Memoria Anual 2014

Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A.



Marco General y Contexto Nacional e Internacional

Estructura Organizativa

Consejo de Directores

Comités del Consejo

Principales Funcionarios

Breve Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas

Informe del Presidente – Tesorero

Nicho de Mercado más Preponderante

Perfil de Crédito

Comportamiento Operacional del Período

Perspectiva para el Año 2015

Logros Durante el Año 2014

Estrategia para el 2015

Alianzas Estratégicas Concertadas Durante el Año 2014

Reporte Financiero

Estados Financieros Auditados



MARCO GENERAL Y CONTEXTO NACIONAL E INTERNACIONAL

Marco General y Contexto Nacional

Según el Boletín del Banco Central del 31 de diciembre 2014, el Producto Bruto Interno (PBI) creció en 7.1%, superando las expectativas y proyecciones de las autoridades de esa entidad y de organismos internacionales.

El comportamiento de la actividad económica por sectores es el siguiente:

- **❖** Minería 20.9%;
- Construcción 11.4%;
- Servicios Financieros 8.6%;
- ♦ Enseñanza 8.4%;
- ❖ Hoteles, Bares y Restaurantes 7.9%;
- **❖** Salud 7.6%;
- ❖ Agropecuaria 5.2%;
- ❖ Manufactura Local 5.0%.

El flujo turístico llegó a la cifra record de 5.1 millones de pasajeros, reportando ingresos en divisas de US\$5.6 millones, monto que representa un crecimiento de 10.6%.

El dinamismo del sector construcción se fundamentó en el amplio programa de inversión privada en viviendas de bajo costo y la impresionante inversión del sector público en planteles escolares, puentes, carreteras, entre otras.

Las exportaciones hacia los Estados Unidos de América superan los US\$6,000 millones, para un crecimiento de un 60%; según el Ministro de Industria y Comercio, por primera vez se ha proyectado alcanzar los 10,000 millones de dólares para el 2015.

Según la Comisión Económica para América Latina y El Caribe (CEPAL), la Inversión Extranjera Directa (IED) se desplomó en trece países de América Latina en el primer semestre de 2014, cayendo el ingreso de flujo de divisas por este concepto en un 23%. Sin embargo, durante el mismo período el flujo de la Inversión Extranjera Directa en la República Dominicana fue de US\$1,175 millones, para un aumento de US\$193 millones, equivalente a un 20% con relación a la misma fecha de 2013.

Esta situación ha permitido elevar el nivel de reservas internacionales del Banco Central, tanto Brutas como Netas; las cuales mantienen un fortalecimiento continuo, ya que desde diciembre 2013, el país cuenta en estos renglones con reservas que cubren más de tres meses de importaciones de bienes y servicios. Al primero de septiembre de 2014 las Reservas Internacionales Brutas fueron de US\$4,528.1 millones, mientras que las Netas alcanzaron la suma de US\$4,251.0 millones, siendo un indicador robusto para los inversionistas.

Durante el período octubre 2013-2014 según cifras del Banco Central, el crecimiento experimentado por la economía dominicana generó 165,799 empleos netos.

Se destaca que la inflación más baja de la región la registró la República Dominicana con 1.58% y, la segunda más baja de América Latina, situación que está influenciada por el bajo comportamiento de la presión inflacionaria de origen externo, principalmente por la caída de los precios del Petróleo y sus derivados.

Un elemento importante a resaltar, es que la inflación subyacente, aquella que se relaciona a las condiciones monetarias cerró el ejercicio 2014 en 2.97%.

Entorno Internacional

En el tercer trimestre del año, la economía Norteamericana reafirma su crecimiento en un 5% anual, demostrando su carácter de primera potencia mundial.

El Producto Bruto Interno de España creció en 1.4%, según el Banco de España, este crecimiento se presenta como el mayor impulso que ha experimentado la economía en los últimos seis años, indicando una señal importante para la República Dominica por



la cantidad de dominicanos que residen en ese país y por las grandes inversiones que tienen sus residentes en la República Dominicana.

La tasa de crecimiento de China sigue desacelerada y se estima que podría rondar en un 7%; mientras que los países productores de petróleo como Nigeria, Venezuela, Irán Ecuador y Rusia han sentido el efecto de la disminución de los precios del crudo y sus derivados.

En su informe preliminar, La CEPAL destaca que en el 2014, el crecimiento promedio de América Latina y el Caribe es el más bajo desde el 2009 y que será en el 2015 donde se producirá una lenta recuperación. Según este organismo, la economía de Centroamérica, Haití y el Caribe de habla hispana crecieron 3.7%; El Caribe de habla Inglesa lo hizo en un 1.9%; mientras que en Suramérica fue de 0.7%. Los países con mayor crecimiento en el 2014 son Panamá (6.0%), República Dominicana (7.1%), Bolivia (5.2%), Colombia (4.8%); mientras que Venezuela y Argentina lo hicieron en un (-3.0 y -0.2%) respectivamente.

En América Latina la Inflación interanual acumulada a octubre 2014 fue en promedio de 9.4%.

Según la Organización Internacional de Trabajo (OIT) estima que la tasa de desempleo urbano cerrará al final de 2014 en 6.1%, esto equivale decir, que hubo 15 millones de personas desempleadas al final del año. El principal indicador para mejorar la condición de vida de las personas es el empleo, sin embargo, se ha notado un lento crecimiento de la economía. Según estima este organismo, se dejaron de generar un millón de empleos. Este escenario de incertidumbre se produce después de una década de crecimiento económico de la región que permitió reducir la tasa de desempleo a niveles históricos y registrar avances importantes en la calidad del empleo.

Perspectivas

La recuperación de las economías de los principales socios comerciales y el crecimiento de los principales indicadores económicos del país, proyectan un gran desempeño económico de la República Dominicana para el 2015.

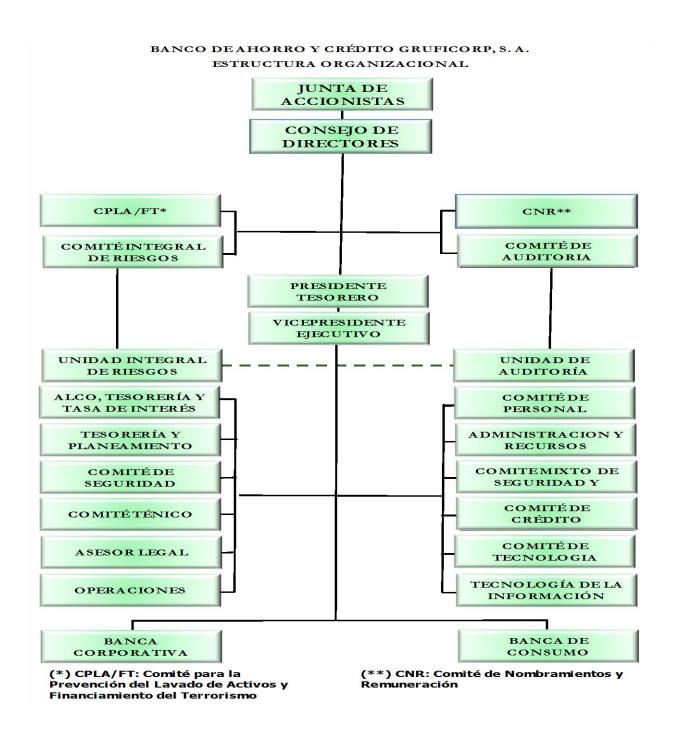
Según el Informe semestral presentado por el Fondo Monetario Internacional (FMI) "Perspectivas Económicas Globales", la República Dominicana será el país de mayor crecimiento para el 2015, el cual será de 4.2%, posesionándose con el crecimiento más alto de la región del Caribe. En Haití se prevé un incremento de PBI para el 2015 de 3.7% y en Jamaica de 1.8%. El estudio no presenta el comportamiento de las economías de Cuba ni los países que no son independientes.

Según el Fondo Monetario Internacional, la República Dominicana podría lograr un ahorro en divisas de 1,200 millones de dólares, si se mantienen los precios del petróleo y sus derivados, conforme a la proyección estimada; situación que tendría un impacto muy favorable en la estabilidad de precios, en las arcas del estado y en los consumidores en sentido general.

Por otra parte, el próximo año Estados Unidos crecerá un 3%, mientras que la Zona del Euro aumentará su PBI alrededor del 1%, con igual crecimiento estará Japón, en tanto que Rusia tendrá recesión. La economía mundial presentará características contradictorias, por un lado la norteamericana está en un proceso de recuperación acelerada y el resto de las regiones, que con diferencias tienden al estancamiento y a la recesión.

Conclusión

Todos los indicadores que se proyectan pautan un año de grandes realizaciones en el plano económico para la República Dominicana. Esta visión se fortalece con el alto nivel de aceptación que tiene el gobierno del Presidente Medina y su equipo económico, producto de los buenos resultados alcanzados en su gestión.





CONSEJO DE DIRECTORES

El Consejo de Directores se elige cada tres años, habiéndose elegido el Consejo actual en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 5 de abril de 2014. Está compuesto como sigue:



COMITÉS DEL CONSEJO

COMITÉS DEL CONSEJO	COMITÉS DE CRÉDITO	OTROS COMITÉS
COMITÉ DE NOMBRAMIENTOS Y REMUNERACIONES	COMITÉ DE CRÉDITOS COMERCIALES	COMITÉ DE PERSONAL
Ángel A. Tezanos, Presidente. Madelaine Heded, Miembro Manual Cabrera, Miembro	MARIO J. GINEBRA, Presidente Abelardo C. Leites, Miembro Daniel Matsunaga, Miembro María Gutiérrez, Miembro	MAGDA A. DICKSON, Coordinadora Mario J. Ginebra Abelardo C. Leites Alexander Ginebra
COMITÉ DE AUDITORIA	COMITÉ DE CRÉDITOS DE CONSUMO	COMITÉ DE TECNOLOGÍA
Mario J. Ginebra, Presidente Madelaine Heded, Miembro Externo Alberto Bueno, Miembro Arcadio Peñaló, Miembro	Abelardo C. Leites, Presidente Mario J. Ginebra, Miembro Alexander Ginebra, Miembro Abelardo Leites R., Miembro Sohanna Garrido, Miembro	Mario J. Ginebra, Presidente Abelardo C. Leites, Miembro Magda A. Dickson, Miembro Jaime A. Guerrero, Miembro Alberto Bueno, Miembro Alexander Ginebra, Miembro Lissette Cocco, Miembro María Gutiérrez, Miembro Arcadio Peñaló, Miembro Manuel Rodríguez, Miembro
	COMITÉ REESTRUCTURACIÓN DE CRÉDITOS DE CONSUMO E HIPOTECARIOS PARA LA VIVIENDA	Ernesto Benítez, Miembro José O. Mezquita, Miembro
COMITÉ DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS		
Jaime A. Guerrero, Oficial de Cumplimiento	Magda A. Dickson, Presidente	
Mario Mendoza, Miembro Arcadio Peñaló, Miembro José Mezquita, Miembro	Mario Mendoza, Miembro María Gutiérrez, Miembro	
	COMITÉ REESTRUCTURACIÓN DE CRÉDITOS COMERCIALES	
COMITÉ INTEGRAL DE RIESGOS	Magda A. Dickson, Presidente	COMITÉ MIXTO DE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO
Mario J. Ginebra, Presidente Abelardo C. Leites, Miembro Jaime A. Guerrero, Miembro Arcadio Peñaló, Miembro José Mezquita, Miembro	Mario Mendoza, Miembro María Gutiérrez, Miembro	Lissette Cocco, Presidente Aracelis Montilla, Secretaria Magda A. Dickson, Miembro José O. Mezquita, Asesor Adela Brea, Miembro Rosalda Duverge, Miembro Reynaldo Peralta, Miembro
		COMITÉ DE SEGURIDAD
COMITÉ DE TESORERÍA Y TASAS DE INTERÉS Mario J. Ginebra, Presidente Abelardo C. Leites, Miembro Jaime A. Guerrero, Miembro Alexander Ginebra, Miembro María Gutiérrez, Miembro María Gutiérrez, Miembro	COMITÉ DE CRÉDITO PARA FINANCIAMIENTO DE VEHÍCULOS Mario J. Ginebra Alexander Ginebra Abelardo Leites Ricardo Miembros	Jaime Guerrero, Presidente Magda Dickson, Miembro Ernesto Benítez, Miembro Arcadio Peñaló, Miembro Arcadio Peñaló, Miembro



PRINCIPALES FUNCIONARIOS

PRESIDENCIA VICEPRESIDENCIA VICEPRESIDENCIA ASESORÍA LEGAL

EJECUTIVA ADMINISTRATIVA

Mario J. Ginebra Abelardo C. Leites Magda A. Dickson Dr. Miguel A. Casti

Mario J. GinebraAbelardo C. LeitesMagda A. DicksonDr. Miguel A. Castillo S.Presidente-TesoreroVicepresidente EjecutivoVicepresidenteAsesor legalAdministrativa y de

Recursos Humanos

VICEPRESIDENCIA DEVICEPRESIDENCIA DEOPERACIONESTESORERÍA YBANCA DE CONSUMOAlberto BuenoPLANEAMIENTOAlexander Ginebra B.VicepresidenteJaime A. GuerreroVicepresidente AsistenteAsistente deVicepresidente deDe banca de Consumo

Operaciones Tesorería y Planeamiento

GERENCIA DE GERENCIA DE GERENCIA DE GERENCIA DE BANCA

OPERACIONES ADMINISTRACIÓN DE CAPTACIONES CORPORATIVA
RIESGOS

Wendy L. de ColladoJosé O. MézquitaLissette Cocco R.María Gutiérrez F.Gerente de OperacionesGerente deGerente de MercadeoGerente de Banca

erente de Operaciones Gerente de Gerente de Mercadeo Gerente de Banca

Administración de Comercial

Riesgos

GERENCIA DE
TECNOLOGÍA DE LA GERENCIA DE BANCA DE GERENCIA DE AUDITORÍA
INFORMACIÓN CONSUMO Arcadio Peñaló Brito
Ernesto Benítez Sohanna Garrido. Gerente de Auditoría

Ernesto Benítez Sohanna Garrido. Gerente de Auditoría
Gerente de Seguridad y Gerente Auxiliar de
Asistencia a los Usuarios Banca de Consumo

Manuel E. RodríguezGerente de Sistemas



BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LAS ASAMBLEAS REALIZADAS

Gruficorp, S. A. fue fundada con el nombre de Grupo Financiero Corporativo, S. A. (GRUFICO) el 6 de julio de 1982, mediante Asamblea Constitutiva de esa misma fecha. En los Estatutos originales se consignaba que las Asambleas Anuales se celebrarían los días 30 de octubre de cada año.

- ❖ El 30 de mayo de 1983 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que aumentó el capital social autorizado de la suma original de RD\$200,000.00 a la suma de RD\$1,000,000.00.
- La 31 de octubre de 1983 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- Le 30 de octubre de 1984 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 30 de octubre de 1985 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 30 de octubre de 1985 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que aumentó el Capital Social Autorizado de RD\$1,000,000.00 a RD\$5,000,000.00; cambió la fecha de las juntas del 30 de octubre de cada año al último jueves del mes de abril de cada año; se cambió el período del año fiscal para que en lo adelante se inicie el 1 de enero y el cierre el 31 de diciembre de cada año. También se estableció una Reserva Legal Bancaria del 20% del total del Capital Suscrito y Pagado.
- ❖ El 24 de abril de 1986 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 30 de abril de 1987 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- * El 28 de abril de 1988 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 23 de septiembre de 1988 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que modificó el nombre de la empresa para que en lo adelante se conozca como Gruficorp, S. A., en concordancia con lo que dispone la Undécima Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 17 de diciembre de 1987.
- ❖ El 27 de abril de 1989 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- * El 26 de abril de 1990 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 26 de abril de 1990 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que aumentó el Capital Social Autorizado de la empresa de la suma de RD\$5,000,000.00 a RD\$10,000,000.00 y que cambió la fecha de las juntas para el primer sábado del mes de abril de cada año, haciendo la salvedad de que si ese día fuera feriado o Sábado Santo, la junta se haría el sábado precedente o el siguiente.



- Le 16 de abril de 1991 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 6 de abril de 1991 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que cambió el fraseo del Capital Social Autorizado para que en lo adelante se lea que solo puede aumentarse mediante el pago en numerario, de acuerdo a la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 5 de enero de 1989 y sus modificaciones.
- ❖ El 4 de abril de 1992 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- Le 13 de abril de 1993 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- * El 9 de abril de 1994 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 1 de abril de 1995 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 1 de abril de 1995 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas que aumentó el Capital Social Autorizado de la suma de RD\$10,000,000.00 a la suma de RD\$30,000,000.00.
- ❖ El 30 de marzo de 1996 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- LE 5 de abril de 1997 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- La 4 de abril de 1998 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- * El 27 de marzo de 1999 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 1 de abril de 2000 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 7 de abril de 2001 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 6 de abril de 2002 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 4 de abril de 2003 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 15 de junio de 2004 se celebró una Junta General Extraordinaria de accionistas que aumentó el Capital Social autorizado de la suma de RD\$30,000,000.00 a la suma de RD\$60,000,000.00.
- ❖ El 1 de noviembre de 2004 se celebró una Junta General Extraordinaria de accionistas que aprobó la conversión de Gruficorp, S. A. de empresa financiera a Banco de Ahorro y Crédito y aprobó el cambio de nombre en este mismo sentido, de acuerdo a los lineamientos de la Ley Monetaria y Financiera #183-02 de fecha 21 de noviembre de 2002 y al Reglamento para la Apertura y Funcionamiento de Entidades de Intermediación Financiera y Oficinas de Representación aprobado por las Autoridades Monetarias.
- Le 2 de abril de 2005 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- * El 1 de abril de 2006 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 1 de abril de 2006 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas para conocer sobre la adquisición de los activos y pasivos de la CORPORACIÓN DE CRÉDITO OFICORP, S. A. por parte del BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A., de acuerdo a lo estipulado en la Ley Monetaria y Financiera #183-02 y su Reglamento para la Apertura y

- Funcionamiento de Entidades de Intermediación Financiera y Oficinas de Representación.
- ❖ El 31 de marzo de 2007 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 31 de marzo de 2007 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas donde se revocó la aprobación efectuada en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 1 de abril de 2006 sobre la adquisición de los activos y pasivos de la CORPORACIÓN DE CRÈDITO OFICORP, S. A., por parte del BANCO DE AHORRO Y CRÈDITO GRUFICORP, S. A.
- LE 29 de septiembre de 2007 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas para revisar y aprobar los Estatutos Sociales del BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A., de acuerdo a los lineamientos establecidos por el Reglamento de Gobierno Corporativo emitido por la Autoridad Monetaria y Financiera.
- ❖ El 4 de abril de 2008 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 29 de mayo de 2008 se celebró una Junta General Extraordinaria de Accionistas para aprobar los nuevos Estatutos Sociales del BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A., de acuerdo a los lineamientos establecidos por el Reglamento de Gobierno Corporativo emitido por la Autoridad Monetaria y Financiera, y elegir de nuevo los miembros del Consejo de Directores de acuerdo a los Estatutos Sociales recién aprobados.
- Le 4 de abril de 2009 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- * El 10 de abril de 2010 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 7 de octubre de 2010 se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas para aumentar el Capital Social Autorizado de DOP60,000,000.00 a DOP100,000,000.00 y aprobar los nuevos Estatutos del Banco, de conformidad con los requerimientos de la Ley 479-08 de Sociedades y de la Superintendencia de Bancos.
- Le 2 de abril de 2011 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 14 de abril de 2012 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- ❖ El 6 de abril de 2013 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.
- * El 5 de abril de 2014 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas,
- ❖ El 6 de marzo de 2015 se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas para aumentar el Capital Social Autorizado de DOP100,000,000.00 a DOP125,000,000.00.
- ❖ El 28 de marzo de 2015 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas.



Informe del Presidente-Tesorero

Mario J. Ginebra Cocco



28 de marzo de 2015

Señores Accionistas:

Con sumo placer les damos la bienvenida a nuestra Asamblea General Ordinaria Anual, en la cual les expondremos los resultados obtenidos durante el ejercicio comercial y fiscal terminado el 31 de diciembre de 2014. Los Estados Financieros fueron auditados por la firma Félix, Sención & Asociados, sin ningún tipo de salvedad.

Durante el año 2014 se observaron los siguientes acontecimientos:

- Entró en vigencia el Reglamento con respecto a los Mayores Deudores, lo cual nos afectó, ya que tuvimos que reducir los negocios con varios de nuestros clientes importantes, que cayeron en esta categoría.
- La decisión de financiar vehículos ha sido muy acertada, ya que esta cartera continúa con un crecimiento adecuado y es la segunda en importancia, después de los préstamos laborales, de la Cartera Total de Consumo.
- La economía tuvo un crecimiento económico de SIETE PUNTO UNO PORCIENTO (7.1%), considerado muy bueno.
- Prácticamente el país recibió muchas presiones externas durante todo el año, por el Proyecto de Regularización de Extranjeros. El Ejecutivo tuvo que defender la medida en foros internacionales.



- La Cartera de Depósitos tuvo un crecimiento de un DIECIOCHO PUNTO NUEVE PORCIENTO (18.09%), considerado bueno.
- Sin embargo, la Cartera de Créditos reflejó un crecimiento moderado.
- Seguimos con mucho énfasis el entrenamiento a la empleomanía, mediante los continuos cursos y charlas.
- Completamos la remodelación del Área de Cómputos que cumple con todos los requerimientos que exige la adecuación física de TI.
- Sigue la desconfianza en el Sistema Jurídico, por los fallos emitidos por las Cortes, que no llenan las expectativas de la población.
- La delincuencia sigue sin que se tenga controlada.
- El Gobierno ha inaugurado obras viales importantes, para beneficio de la población.
- La inestabilidad económica no mejoró en los principales países industrializados, con excepción de los Estados Unidos, que muestra una mejoría.
- La política no deja tranquila a la población, ya que han comenzado temprano las campañas por posiciones electorales.
- La deuda del Gobierno Dominicano sigue creciendo mediante la emisión de nuevos valores, tanto local como internacionalmente, pudiendo afectar el repago de estas obligaciones en el futuro.
- Algo positivo es la construcción de aulas escolares en todo el país, para ayudar a reducir el analfabetismo.
- Los resultados de la inspección, por parte de la Superintendencia de Bancos fue favorable.
- Un aspecto positivo ha sido la continua baja en los precios del petróleo.

Ahora pasaremos a resumir las operaciones del año comercial 2014.

Los activos pasaron de QUINIENTOS SESENTA Y NUEVE MILLONES DOSCIENTOS UN MIL CUARENTA Y CINCO PESOS DOMINICANOS (DOP569,201,045.00), a SEISCIENTOS CINCUENTA Y SEIS MILLONES NOVECIENTOS CUARENTA Y OCHO MIL NOVECIENTOS TREINTA Y OCHO PESOS DOMINICANOS (DOP656,948,938.00) representando un aumento de OCHENTA Y SIETE MILLONES SETECIENTOS CUARENTA Y SIETE MIL OCHOCIENTOS NOVENTA Y TRES PESOS DOMINICANOS (DOP87,747,893.00), o sea un QUINCE PUNTO CUARENTA Y DOS

PORCIENTO (15.42%) con respecto al año anterior. La Cartera de Crédito Neta representa el principal activo, con un monto de CUATROCIENTOS SETENTA Y CINCO MILLONES SETECIENTOS CATORCE MIL DOSCIENTOS VEINTIOCHO PESOS DOMINICANOS (DOP475,714,228.00), representando el SETENTA Y DOS PUNTO CUARENTA PORCIENTO (72.40%) del total. Esta cartera tuvo un ligero aumento de DOS MILLONES SETECIENTOS CUARENTA Y SIETE MIL SEISCIENTOS TREINTA Y CUATRO PESOS DOMINICANOS (DOP2,747,634.00) con respecto al año anterior.

Los Fondos Disponibles y las Inversiones representan el segundo grupo de importancia, con un total de CIENTO CUARENTA Y OCHO MILLONES SETECIENTOS CINCUENTA Y CINCO MIL QUINIENTOS OCHENTA Y TRES PESOS DOMINICANOS (DOP148,755,583.00) para un aumento de MILLONES CIENTO CUARENTA OCHENTA Y CUATRO **TRESCIENTOS** Y NOVENTA NUEVE **PESOS DOMINICANOS** (DOP84,140,399.00), equivalente a un CIENTO TREINTA PUNTO VEINTIUNO PORCIENTO (130.21%) en relación al año 2013. Este renglón constituye el VEINTIDOS PUNTO CINCUENTA Y SEIS PORCIENTO (22.56%) del total de los activos.

Los fondos depositados en el Banco Central subieron de TREINTA Y DOS MILLONES CIENTO VEINTICUATRO MIL QUINIENTOS NOVENTA Y DOS PESOS DOMINICANOS (DOP32,124,592.00) a TREINTA Y OCHO MILLONES OCHOCIENTOS SESENTA MIL CUATROCIENTOS SESENTA Y SIETE PESOS DOMINICANOS (DOP38,860,467.00), para un aumento de SEIS MILLONES SETECIENTOS TREINTA Y CINCO MIL OCHOCIENTOS SETENTA Y CINCO PESOS DOMINICANOS (DOP6,735,875.00). Los mismos corresponden al cumplimiento de regulaciones del Encaje Legal, los cuales no generan ningún tipo de compensación económica.

Las Propiedades, Muebles y Equipos montaron a VEINTISIETE MILLONES DIECINUEVE MIL NOVECIENTOS SETENTA Y NUEVE PESOS DOMINICANOS (DOP27,019,979.00) mostrando una ligera disminución de un CUATRO PUNTO VEINTIUNO PORCIENTO (4.21%).

Los Otros Activos representan menos de un UNO PORCIENTO (1%) del total.



La Cartera de Créditos aumentó de CUATROCIENTOS SETENTA Y DOS MILLONES NOVECIENTOS SESENTA Y SEIS MIL QUINIENTOS NOVENTA Y CUATRO PESOS DOMINICANOS (DOP472,966,594.00) a CUATROCIENTOS SETENTA Y CINCO MILLONES SETECIENTOS CATORCE MIL DOSCIENTOS VEINTIOCHO PESOS DOMINICANOS (DOP475,714,228.00), para un incremento de DOS MILLONES SETECIENTOS CUARENTA Y CUATRO MIL SEISCIENTOS TREINTA Y CUATRO PESOS DOMINICANOS (DOP2,744,634.00). Las Provisiones sumaron ONCE MILLONES TRESCIENTOS NOVENTA Y NUEVE MIL SETECIENTOS DIECINUEVE PESOS DOMINICANOS (DOP11,399,719.00) y están acorde con las Regulaciones Bancarias.

La Cartera de Créditos de Consumo continúa siendo la más importante, representando el SETENTA Y CINCO PUNTO OCHENTA Y DOS La misma aumentó de TRESCIENTOS PORCIENTO (75.82%) del total. DIECINUEVE MILLONES SETECIENTOS DOCE MIL TRESCIENTOS OCHENTA PESOS DOMINICANOS (DOP319,712,380.00) a TRESCIENTOS SESENTA Y SIETE MILLONES SETECIENTOS VEINTICUATRO MIL NOVECIENTOS VEINTIUN PESOS DOMINICANOS (DOP367,724,921.00), para un incremento de CUARENTA Y OCHO MILLONES DOCE MIL QUINIENTOS **DOMINICANOS** CUARENTA Y UN PESOS (DOP48,012,541.00), o sea un QUINCE PORCIENTO (15%) superior al año Esta cartera representa el SETENTA Y SEIS PUNTO TRES anterior. PORCIENTO (76.03%) del total de los ingresos financieros, superior al año pasado.

Sin embargo, la Cartera de Créditos Comerciales mostró una importante reducción, al pasar de CIENTO SESENTA Y TRES MILLONES CUATROCIENTOS CINCUENTA Y SIETE MIL OCHOCIENTOS SESENTA Y SIETE PESOS DOMINICANOS (DOP163,457,867.00) a CIENTO DIECISIETE MILLONES VEINTICUATRO MIL OCHOCIENTOS TREINTA Y SIETE PESOS DOMINICANOS (DOP117,024,837.00), o sea CUARENTA Y SEIS MILLONES CUATROCIENTOS TREINTA Y TRES MIL TREINTA PESOS DOMINICANOS (DOP46,433,030.00), equivalente a un VEINTIOCHO PUNTO CUARENTA PORCIENTO (28.40%), en relación al año anterior. La misma es responsable por el VEINTITRES PUNTO NOVENTA Y SIETE PORCIENTO

(23.97%) del total de los ingresos financieros, inferior a los reportados en el período anterior.

La Cartera Vencida y los Rendimientos por Cobrar representan el CUATRO PUNTO CUARENTA Y NUEVE PORCIENTO (4.49%) de la Cartera de Crédito Neta.

Los Estados Financieros presentan Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos por un monto neto de DOS MILLONES OCHOCIENTOS TREINTA Y DOS MIL TRESCIENTOS SESENTA Y CINCO PESOS DOMINICANOS (DOP2,832,365.00), representado por un solar y un vehículo. Hacía muchos años que no teníamos este tipo de activo.

Los Valores en Circulación mostraron un importante crecimiento, al pasar de CUATROCIENTOS VEINTICINCO **MILLONES** NOVECIENTOS CINCUENTA Y NUEVE MIL OCHOCIENTOS VEINTICUATRO PESOS DOMINICANOS (DOP425,959,824.00) a QUINIENTOS TRES MILLONES **OCHO** MIL TREINTA Y **CUATRO** PESOS **DOMINICANOS** (DOP503,008,034.00), para un aumento de SETENTA Y SIETE MILLONES CUARENTA Y OCHO MIL DOSCIENTOS DIEZ PESOS DOMINICANOS (DOP77,048,210.00), DIECIOCHO PUNTO equivalente a un PORCIENTO (18.09%) en relación al año pasado. En el año 2013, con respecto al año 2012, los Valores en Circulación tuvieron una disminución de un SIETE PUNTO VEINTIOCHO PORCIENTO (7.28%). Los Otros Pasivos, que ascienden a DIECISEIS MILLONES OCHOCIENTOS SETENTA Y UN MIL QUINIENTOS TREINTA Y SIETE PESOS DOMINICANOS (DOP16,871,537.00), están compuestos de las siguientes partidas: obligaciones financieras a la vista, bonificaciones por pagar, Impuesto Sobre la Renta por pagar, acreedores diversos, etc.

El Patrimonio de la Institución se aumentó en SEIS MILLONES SEISCIENTOS NOVENTA Y **CINCO** MIL **CUATROCIENTOS** NUEVE PESOS **DOMINICANOS** (DOP6,695,409.00), al CIENTO pasar de MILLONES TRESCIENTOS SETENTA Y TRES MIL NOVECIENTOS CINCUENTA Y OCHO PESOS DOMINICANOS (DOP130,373,958.00) a CIENTO TREINTA Y SIETE MILLONES SESENTA Y NUEVE MIL **SESENTA** Y TRESCIENTOS SIETE **PESOS DOMINICANOS** (DOP137,069,367.00) producto de los beneficios obtenidos durante el año 2014. El

Capital Pagado se incrementó de NOVENTA Y DOS MILLONES DOSCIENTOS MIL PESOS DOMINICANOS (DOP92,200,000.00) a NOVENTA Y OCHO **MILLONES OCHOCIENTOS MIL PESOS DOMINICANOS** (DOP98,800,000.00) motivado por la capitalización en parte de las utilidades no Patrimoniales distribuidas. Otras Reservas reflejó un aumento CUATROCIENTOS VEINTICINCO MIL CUATROCIENTOS CINCUENTA Y DOMINICANOS (DOP425,456.00), para totalizar CINCO PESOS MILMILLONES DOSCIENTOS SETENTA Y TRES DOSCIENTOS OCHENTA Y UN PESOS DOMINICANOS (DOP5,263,281.00). Es un requisito establecido en el Código de Comercio, reservar el CINCO POR CIENTO (5%) de los beneficios anuales, hasta alcanzar el DIEZ POR CIENTO (10%) del Capital Pagado.

Los Ingresos ascendieron a CIENTO SIETE MILLONES TREINTA Y CINCO MIL NOVENTA PESOS DOMINICANOS (DOP107,035,090.00) para un aumento MILLONES NOVECIENTOS NOVENTA Y SIETE OCHOCIENTOS DOCE PESOS **DOMINICANOS** (DOP8,997,812.00), equivalente a un NUEVE PUNTO DIECISIETE PORCIENTO (9.17%), en relación al año 2013. Los Ingresos están conformados de la siguiente manera: NOVENTA Y OCHO MILLONES OCHOCIENTOS VEINTICUATRO MIL Y **DOMINICANOS** DOSCIENTOS CUARENTA UN PESOS (DOP98,824,241.00) de intereses y comisiones producidos por la Cartera de Crédito, representando un aumento de un ONCE PUNTO TREINTA Y SEIS PORCIENTO (11.36%) comparado con el año anterior; TRES MILLONES SEISCIENTOS CUATRO MIL OCHOCIENTOS CINCUENTA PESOS DOMINICANOS (DOP3,604,850.00) de intereses por inversiones, para una reducción de DOS MILLONES SETENTA Y DOS MIL OCHOCIENTOS TRES PESOS DOMINICANOS (DOP2,072,803.00), comparado con el año pasado, y CUATRO MILLONES SEISCIENTOS CINCO MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y NUEVE PESOS DOMINICANOS (DOP4,605,999.00) de Otros Ingresos, para un aumento de NOVECIENTOS NOVENTA MIL SEISCIENTOS CINCUENTA Y CINCO **PESOS DOMINICANOS** (DOP990,655.00), equivalente VEINTISIETE PUNTO CUARENTA PORCIENTO (27.40%).

Los Gastos Operativos montaron a CINCUENTA Y NUEVE MILLONES OCHOCIENTOS CUATRO MIL CIENTO OCHENTA Y DOS PESOS DOMINICANOS (DOP59,804,182.00), representando un aumento de SIETE MILLONES DOSCIENTOS CUARENTA Y OCHO MIL QUINIENTOS CINCUENTA Y OCHO PESOS DOMINICANOS (DOP7,248,558.00) con respecto al año anterior. El principal aumento de los gastos operativos está representado por los sueldos y compensaciones al personal. Los Gastos Operativos constituyen el SESENTA Y DOS PUNTO SETENTA Y NUEVE PORCIENTO (62.79%) del total de los gastos.

Los Gastos Financieros aumentaron en UN MILLÓN QUINIENTOS TREINTA Y UN MIL SEISCIENTOS NOVENTA Y TRES PESOS DOMINICANOS (DOP1,531,693.00), al pasar de TREINTA Y UN MILLONES SEISCIENTOS ONCE MIL CUARENTA Y CUATRO PESOS DOMINICANOS (DOP31,611,044.00) a TREINTA Y TRES MILLONES CIENTO CUARENTA Y DOS MIL SETECIENTOS TREINTA Y SIETE PESOS DOMINICANOS (DOP33,142,737.00), producto del aumento de la Cartera de Depósitos. El monto de las Provisiones fue de DOS MILLONES DOSCIENTOS NOVENTA Y SEIS MIL PESOS DOMINICANOS (DOP2,296,000.00), suma similar a la del año pasado.

El Resultado Operacional terminó en DIEZ MILLONES CUATROCIENTOS OCHENTA Y CUATRO MIL SEISCIENTOS ONCE PESOS DOMINICANOS (DOP10,484,611.00), ligeramente superior al obtenido en el año 2013.

El Beneficio Neto cerró en OCHO MILLONES QUINIENTOS NUEVE MIL CIENTO VEINTIDOS PESOS DOMINICANOS (DOP8,509,122.00), después de deducir los Gastos Operacionales, Financieros, Otros Gastos, el Impuesto Sobre la Renta y la Reserva Legal. El Gasto de Impuesto resultó mayor que el año anterior, debido a que tuvimos menos ingresos exentos. Cuando se celebre la próxima Asamblea General Ordinaria anual, los accionistas deberán decidir el destino del beneficio neto.

Para el cierre del año 2014, terminamos con un Índice de Solvencia de DIECIOCHO PUNTO OCHENTA Y CUATRO PORCIENTO (18.84%), superior del DIEZ PORCIENTO (10%) requerido. El Índice de Eficiencia terminó igual que el año pasado, en un OCHENTA Y OCHO PORCIENTO (88%). El Retorno sobre

Activos fue de UNO PUNTO VEINTINUEVE PORCIENTO (1.29%), ligeramente inferior al obtenido el año pasado de UNO PUNTO CINCUENTA Y SEIS PORCIENTO (1.56%).

Al analizar los resultados del año 2014, concluimos que los mismos fueron satisfactorios, tomando en consideración el desenvolvimiento de la economía y los factores que nos afectaron, que tuvimos que enfrentar.

La perspectiva del año 2015 nos presenta nuevos retos, que debemos asumir con valentía para salir airosos. Dentro de estos retos tenemos que ejercer un control más estricto sobre los gastos, ya que en muchos casos escapan a nuestro control.

Tenemos mucha confianza en el crecimiento de la Cartera de Vehículos (producto de reciente incorporación) y para esos fines hemos contratado, adicionalmente, dos nuevos promotores para la captación de clientes.

Para este año, hemos solicitado la no objeción de la Superintendencia de Bancos para aumentar el Capital Social Autorizado a CIENTO VEINTICINCO MILLONES DE PESOS DOMINICANOS (DOP125,000,000.00), para tener suficiente cupo para las futuras capitalizaciones.

Seguimos con nuestros planes de atraer nuevas compañías para los préstamos laborales, ya que ésta constituye nuestra principal cartera.

Hemos hecho bastantes logros en atomizar la Cartera de Depósitos, ya que el número de clientes ha aumentado de SIETE MIL CIENTO CINCUENTA Y SIETE (7,157) a NUEVE MIL OCHENTA Y DOS (9,082).

El Departamento de Recursos Humanos seguirá con su tarea de proveer cursos, talleres y charlas para el entrenamiento de la empleomanía.

Otro de nuestros planes importantes es potenciar la Cartera Comercial, mediante la captación de medianas y pequeñas empresas, ya que el año pasado reflejó una disminución importante.

Por último, deseamos felicitar a la empleomanía por los logros alcanzados, exhortarla a que trabajemos unidos para enfrentar los retos, y agradecer a los Accionistas y Miembros del Consejo de Directores, por el soporte que nos brindan.



Muchas gracias.

Mario J. Ginebra Presidente-Tesorero

NICHO DE MERCADO MÁS PREPONDERANTE

La estructura de negocios al público está segmentada en tres grandes áreas, atendiendo al tipo de servicio brindado. Estas tres grandes áreas son:

- Captaciones.
- Banca Corporativa.
- Banca de Consumo.

El nicho de mercado en que se enfocó cada área de negocio de nuestra entidad, durante el año 2014, la analizaremos a continuación:

Captaciones:

Es el área gestora de las operaciones pasivas de nuestra entidad. Ofreciendo a nuestros clientes certificados financieros, así como otros servicios de interés, tales como:



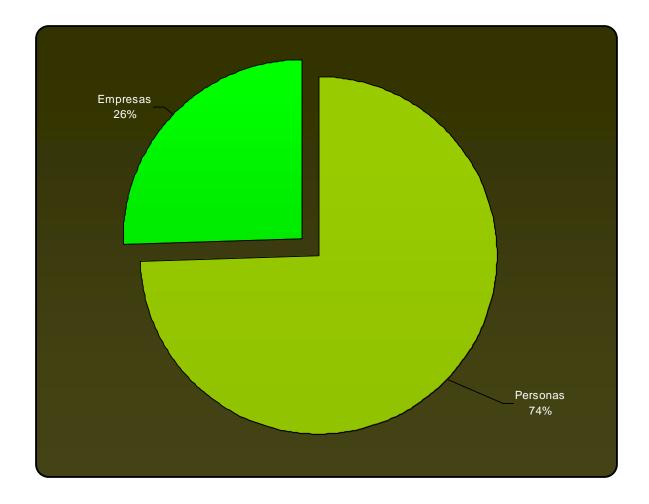
- Estafeta de pago de EDESUR.
- Alquiler de cajas de seguridad.
- Estafeta de pago de la CAASD.

Nuestra cartera de depósitos al cierre del año 2014, asciende a RD\$503,008,034 con un incremento con relación al año 2013 de un 18.4%.

Nuestro portafolio de depositantes está mayormente compuesto por personas físicas, en lo concerniente al volumen de depósito está encabezado por organizaciones sin fines de lucro. Las empresas comerciales tienen una mínima participación.

Los clientes captados mediante operaciones de préstamos de consumo y comerciales, mantienen pequeños depósitos, mejorando la atomización de la cartera.

Al 31 de diciembre de 2014, podemos observar que el 74% corresponde a personas físicas y el 26% a empresas, de acuerdo al siguiente cuadro:



La estrategia de esta unidad de captación de depósitos se centra en ofrecer un servicio personalizado, brindando tasas pasivas de acuerdo al comportamiento del mercado, rapidez en el pago de intereses, cancelación anticipada de certificados, si el cliente así lo desea, sin penalización. Durante los años de operación que tiene nuestra entidad, este enfoque de servicios ha dado excelentes resultados, los cuales se prueban con nuestra baja volatilidad de depósitos, continuo crecimiento de los mismos y fidelidad de nuestros clientes.

Banca Corporativa:

Esta unidad de negocios se encarga de ofertar y procesar préstamos a personas jurídicas y físicas que tienen como objetivo realizar actividades de comercio e inversión en diversos sectores del quehacer empresarial de nuestro país.

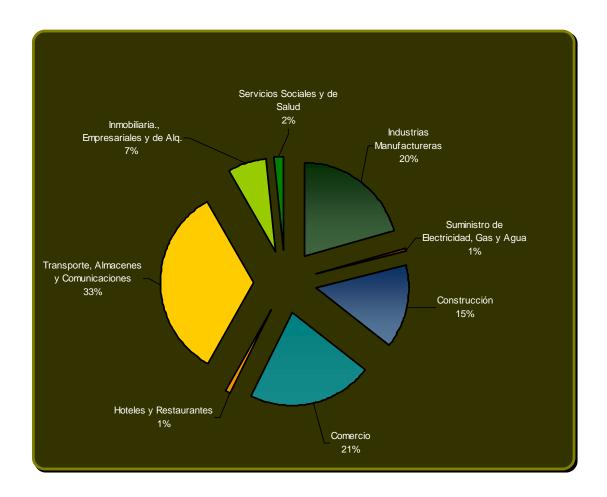


El enfoque de mercado de esta unidad de negocios se centra en financiar capital de trabajo de medianas y pequeñas empresas, facilitando el normal desenvolvimiento de sus actividades.

La Cartera Comercial al 31 de diciembre de 2014 asciende a RD\$117,024,837 representando el 24.00% del total de la cartera bruta de nuestra entidad.

Nuestro portafolio de productos contiene diversos tipos de garantías, entre las cuales se destacan hipotecas en primer rango, cesiones de facturas y pignoración de inventarios, Instrumentos financieros y vehículos de motor.

Al cierre del año 2014, la cartera comercial está seccionada en los diferentes sectores de la economía nacional, de acuerdo al siguiente gráfico:



Al ver la gráfica anterior, al 31 de diciembre del 2014, nuestra entidad concentraba la principal parte de su cartera comercial, en los sectores de mayor dinamismo en la economía tales como: Transporte, Almacenes y Comunicación 33%, Comercio 21.0%, seguido Industria Manufactureras 20%, Construcción 15.0%.

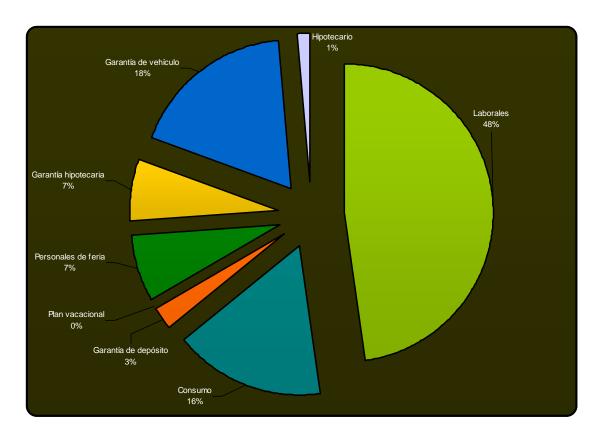
Los demás sectores, y no menos importantes son: Actividades Inmobiliarias, Empresariales y de Alquiler 7.00%, y Servicios Sociales y de Salud 2.00%, Hoteles y Restaurantes 1.00% y Suministro de Electricidad, Luz y Agua 1%.

Nuestro portafolio está bien segmentado, la mayor participación porcentual de nuestra cartera comercial está vinculada a los sectores de mayor empuje en la economía local.

Banca de Consumo

Es la sección de negocios encargada de gestionar las transacciones activas de préstamos de consumo e hipotecarios para la vivienda, al 31 de diciembre de 2014, estos créditos más los hipotecarios para la vivienda representan el 76.00% del total de nuestra cartera de crédito bruta.

En el siguiente gráfico mostramos la segmentación de esta unidad de negocio:



Como observamos, nuestro programa de créditos laborales, mantuvo durante el año 2014 la mayor participación dentro del área de Banca de Consumo 48.00%. Este producto es una de las mejores opciones en el mercado financiero dominicano. Cuando las empresas deciden efectuar acuerdos con entidades financieras, para facilitar a sus empleados, un programa de crédito económico, de fácil acceso y rapidez en el desembolso, ahí estamos nosotros dispuestos a satisfacer la necesidad del cliente.

Luego le siguen los préstamos con garantía de vehículos 18% seguido de personales para la adquisición de bienes y servicios con un 16.00, personales con garantía hipotecaria y de feria con 7.00% cada uno, personales con garantía de depósitos 3%, hipotecario 1% y plan vacacional con un 0%.

PERFIL DE CRÉDITO

El Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A., hace énfasis en otorgar créditos con base en las mejores prácticas bancarias locales e internacionales, tomando como



referencia el Reglamento de Evaluación de Activos, emitido por la Junta Monetaria, con estándares sobre riesgo crediticio establecidos en el marco de Convergencia Internacional de Medidas y Normas de Capital (BASILEA II).

De esta forma, los créditos de consumo e hipotecarios son otorgados en base a la capacidad de pago, carácter e historial crediticio de los clientes, tomando también en consideración su solvencia financiera, medida a través del patrimonio.

En adición a los parámetros tomados en consideración para los créditos de consumo e hipotecarios, en los créditos comerciales se efectúan análisis de flujo de efectivo operativo libre, para cobertura de carga financiera, así como análisis de tendencias y de índices financieros básicos. Herramientas informáticas especiales para efectuar proyecciones de efectivo del solicitante, también son utilizadas consistentemente en la evaluación de estos tipos de créditos.

Nuestra entidad reconoce la importancia de las garantías tangibles como respaldo colateral ante el riesgo crediticio, por esto las mismas y su valor potencial de realización son acápites cuidadosamente estudiados.

Al 31 de diciembre de 2014 nuestra provisión de cartera ascendía a RD\$13,923,407.41, detallada de la siguiente forma:

	Cartera <u>Préstamos</u>	Provisión Constituida
- Créditos de Consumo	363,119,540.00	8,196,650.56
- Créditos Comerciales	117,024,837.00	2,201,934.01
- Créditos Hipotecarios	2,364,189.00	95,849.52
- Rendimientos por Cobrar	4,605,381.00	905,283.32
- Bienes Recibidos	5,356,055.00	2,523,690.00
TOTAL	RD\$492,470,002.00	RD\$13,923,407.41

La clasificación de la cartera es:

<u>Clasificación</u>	Número de Clientes	<u> </u>
A	2,965	420,599,132.57
В	439	28,571,757.77
С	758	14,205,324.89
D	22	1,584,063.70
E	65	19,789,479.07
TOTAL CARTERA	4,249	484,749,758.00

COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERÍODO

El ejercicio 2014 fue muy positivo, logramos metas importantes en cuanto al fortalecimiento de nuestras operaciones, controles y cumplimiento. Además, se registró un crecimiento apreciable en importantes rubros de nuestro balance, los detalles serán aportados en los apartados que se presentan a continuación:

RESULTADOS:

Registramos una utilidad neta de DOP 8.5 millones, ligeramente inferior al año anterior en 4.49%. El retorno sobre el capital es de 8.60%, porcentaje superior a la tasa de inflación del período de 1.58%, según cifras del Banco Central.

CARTERA DE CREDITO:

La cartera de crédito neta terminó en DOP476.0 millones, cifra que representa un moderado crecimiento de DOP3.0 millones.

La cartera vigente, ascendente a DOP 466 millones, representa el 97.8% de la cartera de crédito neta.



La cartera vencida cerró en DOP19.0 millones, representa el 3.99% de la cartera de créditos neta.

La provisión para la cartera de crédito cerró en DOP11.4 millones, experimentado una disminución de DOP1.4 millones, equivalente a 10.9%, en relación al ejercicio anterior.

La cartera de crédito de Banca de Consumo registró un crecimiento de DOP48.1 millones, igual al 15.2%, en relación al ejercicio anterior.

CAPTACIONES:

La cartera de depositantes creció DOP 77.0 millones, equivalente a un 17.54% en referencia a las cifras del 2013.

El promedio de depósito por número de clientes se redujo de DOP59,517.00 a DOP55,385.00, igual a DOP4,132.00 equivalente a 6.94%.

El número de depositantes aumentó de 7,157 a 9,082, representando un incremento de 1,925 nuevos clientes, igual a 27%.

RECURSOS HUMANOS:

Fue un año intenso en actividades orientadas a la actualización, formación y entrenamiento del personal de todos los niveles. Reseñamos las principales actividades.

- Uso Portal Interactivo-Entrenamientos.
- Curso-Taller sobre Ley Fideicomiso
- Curso Taller sobre Crecimiento Personal
- Curso "Respuesta inmediata en casos de accidentes"
- Charla sobre los Beneficios del Plan de Pensiones.
- Charla "Economía Dominicana, Riesgos, Oportunidades y Perspectivas"
- Curso "Excelencia en el Servicio"



- Conferencia Magistral sobre "Uso inteligente de la Tarjeta de Crédito"
- Taller de Periodismo Económico.
- Curso de "Análisis e Interpretación de los Estados Financieros"
- Curso "Técnicas de Supervisión".
- Curso de Análisis de Estados Financieros
- Seminario sobre "Seguridad y Salud en el Trabajo".
- Charla sobre "Documentación Legal de Créditos y Errores Frecuentes".
- Taller sobre "Tecnología de la Información".
- Curso sobre "Mitigación de Riesgos"
- Charla sobre "Uso Eficiente de la Energía Eléctrica
- Seminario Taller sobre "Gobierno Corporativo".
- Charla sobre "Ley Fatca"
- Taller sobre "Lavado de Activos y Ley Fatca"

En adición, Recursos Humanos organizó actividades de interés de la empleomanía para celebrar:

Navidad

Día del amor y amistad.

Día de las Secretarias

Cumpleaños del personal

TESORERÍA:

Desarrolló una gestión orientada a lograr el mayor rendimiento de los recursos, procurando mejores tasas de interés para las inversiones. Las colocaciones de recursos en Bonos de Hacienda, bajo la Ley No. 498-08 y la Ley 366-09, generaron ingresos exentos por un monto de DOP1,477,602.00.

En adición, se logró un acuerdo con un Banco Múltiple para generar buen rendimiento por los balances mantenidos en cuentas corrientes, sin que exista restricción sobre su disponibilidad.

El Comité de Tesorería se reúne diariamente, deja en Actas las decisiones que asume.



Tesorería generó ingresos ascendentes a DOP5.6 millones durante el ejercicio que tratamos.

INFORMÁTICA:

Fue un excelente año para tecnología de la información, cuyos resultados se reflejan en la auditoría de la Superintendencia de Bancos y en el Informe de Evaluación de los Auditores Externos. Resumimos las principales actividades desarrolladas:

Software:

Se desarrollaron nuevas aplicaciones, a saber:

- Módulo de Gestión de Cobros
- Módulo Departamento Legal
- Módulo de Préstamos para Vehículos
- Módulo de Cartas del Sistema de Préstamos
- Automatización de las Partidas "Exceso a Devolver".
- Ampliación de dígitos de los recibos
- Documentación Técnica y de Usuarios del Sistema de Préstamos.

Hardware:

- Remodelación "Cuarto de Servidores"
- Cambio de servidor de Dominio
- Generador eléctrico de 25 KW para equipos de Tecnología y Servidores
- Compra Firewall para protección de intrusos a la red.
- Instalación de ocho (8) nuevas PC, actualización plataforma tecnológica.

Estas acciones representan una inversión de US\$29,500.00.

RIESGO OPERACIONAL:

Adoptamos la metodología de la gestión basada en riesgos, para controlar y/o mitigar los riesgos a los que se expone el Banco, de acuerdo a la regulación vigente y las mejores prácticas internacionales que tratan la materia.

Continuamos el entrenamiento al personal sobre:



- Riesgo de Mercado y Liquidez
- Gestión Basada en Riesgos

Cumplimos con los requerimientos de información del Consejo de Directores, Alta Gerencia, Superintendencia de Bancos y Banco Central y el pago de cuotas, impuestos y tasas, conforme a las leyes y reglamentos vigentes.

ÁREA DE CUMPLIMIENTO:

Una ingente labor se desarrolló para organizar y actualizar el área de cumplimiento, tomando como punto de partida las recomendaciones formuladas en el Informe de Inspección de la Superintendencia de Bancos. Señalamos los principales logros:

- Actualizamos las funciones y responsabilidades del Oficial de Cumplimiento, agrupadas por su naturaleza y alineadas a lo establecido en la Circular SB No. 009/14 de fecha 3 de diciembre de 2014.
- Designamos a una funcionaria, con buena experiencia en la actividad bancaria, para fortalecer los controles y trabajar en la atención de las observaciones del Organismo Supervisor, en torno a la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo", logrando avances importantes.
- Adecuación del Manual de Políticas y Procedimientos para la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, considerando los nuevos cambios regulatorios, nacionales e internacionales.
- Promoción en grupos de interés de la cultura de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y Ley Fatca.
- Inscripción en el Portal IRS, obteniendo el número de identificación "GIIN" (Global Intermediary Identification) para cumplir requerimiento de la ley Fatca, sin contratar asesores externos.
- Desarrollo de Sistema automatizado de Alertas para mejor control del Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.



- Automatización de reportes de requerimiento regulatorio.
- Actualización del Formulario "Conozca su Cliente" y establecimiento de políticas para actualización de la información de acuerdo a Circular SB No. 011/14.

AUDITORIA INTERNA:

- Cumplimiento del Programa de Auditoría y orientación al personal en cuanto a la corrección de los puntos observados.
- Control efectivo del Programa de Cumplimiento de requerimiento de información de la Superintendencia de Bancos, Banco Central y demás organismos oficiales.
- Actualización de las conciliaciones bancarias, las cuales se mantienen libres de partidas antiguas.
- Aplicación del método "CAMELS" en el informe de evaluación financiera mensual, establecido en el Manual de Supervisión Basada en Riesgos
- Participación activa en la certificación de aplicaciones automatizadas y módulos operacionales.

OPERACIONES:

- Reducción de costos publicitarios.
- Depuración y registro en cuenta de orden de los activos fijos con valor residual de DOP1.00.
- Reforzamiento de controles internos, logrando saneamiento permanente de cuentas de carácter transitorio.
- Mejoramiento de los procesos de caja y contabilidad, logrando mayor efectividad y eficiencia en las respuestas a los requerimientos de información.

LEGAL

- Se ofrecieron charlas sobre aspectos legales vinculados a la actividad bancaria.
- La gestión de cobros se ha visto reforzada con la incorporación de otra abogada de experiencia, esperando aportar mejores resultados, dado el crecimiento operacional que experimentamos.
- Estamos participando en el sistema de digitalización de documentos, herramienta que nos aportará mayor seguridad y control en el manejo de los expedientes.

PERSPECTIVA PARA EL AÑO 2015

La economía dominicana tuvo un excelente desempeño durante el 2014, el PIB creció un 7.1%, superando ampliamente las proyecciones de organismos internacionales y del Banco Central.

El Presidente Medina tiene un amplio respaldo de la población; el mismo se manifiesta en todas las encuestas de opinión que se han publicado últimamente. Existe en el ambiente político un reclamo de amplios sectores para que se modifique la Constitución de la República Dominicana, en cuanto a la prohibición de la reelección presidencial, ya que más del 80% de la población desea la continuidad de las políticas sociales que se han implementado a nivel nacional, la revolución educativa, que se manifiesta en la construcción de planteles escolares, el desayuno escolar, capacitación de maestros y demás acciones favorables al desarrollo de la educación en todo el país.

Ese cuadro favorable que experimenta el gobierno del Presidente Medina, facilita la toma de decisiones puntuales para enfrentar los serios problemas que amenazan la estabilidad política y social que hoy disfruta la nación. Los dominicanos esperan acciones efectivas del Presidente en esa dirección, para seguir avanzando en la construcción del país que los ciudadanos, mayoritariamente, aspiran. Estos problemas son:

- o Control migratorio
- o Haitinización del país
- o Corrupción administrativa
- o Inseguridad ciudadana
- O Sistema judicial ineficaz
- o Narcotráfico
- o Clientelismo político
- o Crisis energética
- o Falta de oposición política
- o Déficit fiscal

Estos temas representan un desafío para el Gobierno Dominicano, los cuales deben ser atendidos con firmeza y responsabilidad, si queremos sentar las bases del desarrollo económico e institucional que tanto anhela el país consciente.

Nuestra entidad observa con optimismo las perspectivas nacionales para el año 2015, ya que factores exógenos como la caída de los precios del petróleo, los buenos precios de exportación del oro y la plata, el crecimiento de las remesas y el turismo, unido al dinamismo que exhibe nuestra economía, pautan un gran año para el país. Es por eso, que la dirección del Banco ha establecido metas importantes de crecimiento y objetivos presupuestarios que reflejan nuestra decisión de trabajar, para lograr excelentes resultados en todas las líneas de negocio que explotamos.

Nuestro enfoque se orienta a procurar un crecimiento firme, siempre acompañado de la seguridad de nuestras operaciones, aprovechando las oportunidades de negocios que nos presenta una economía pujante como la nuestra.

Es nuestro mayor empeño seguir ofreciendo servicios de calidad a nuestra creciente clientela, para lo cual no escatimaremos recursos en la capacitación y entrenamiento de nuestro personal.

Nuestras metas se apoyan en las siguientes iniciativas:

- o Procurar la seguridad de nuestros activos.
- O Dinamizar la gestión de captación de clientes en las diferentes vertientes (depositantes, préstamos, cajas de seguridad, y servicios varios).
- O Seguir fortaleciendo los requerimientos a los clientes de Banca de Consumo.
- O Potencializar los créditos laborales y de vehículos.
- o Garantías polivalentes a los créditos comerciales.
- o Fortalecer los controles operacionales.
- o Austeridad en el gasto.
- o Continuar el proceso de reducción de la concentración existente en la cartera de depositantes.
- o Cumplir el programa de Auditoría Interna.
- o Reducir los costos operacionales vía automatización de procesos.
- o Fortalecer dispositivos de seguridad.
- Velar por el cumplimento de las políticas, procedimientos, y requerimientos normativos.
- o Fortalecer la disciplina interna.
- o Introducir nuevos productos y servicios financieros.

LOGROS DURANTE 2014

No nos equivocamos si consignamos el ejercicio 2014, como un año de grandes realizaciones en las diferentes áreas de operación de nuestra entidad.

Presentamos los logros más destacados:



- Obtuvimos una utilidad neta de DOP8.5 millones, representando un retorno sobre el capital pagado de 8.60%, porcentaje muy superior a la inflación registrada en el 2014 de 1.58.
- Las inversiones tuvieron un crecimiento de DOP59.9 millones, igual a 464.34% en relación a las cifras del año pasado.
- Los créditos de consumo registraron un crecimiento de DOP48.1 millones, representando un 15.30%, sobre las cifras del 2013.
- El total de activos aumentó en DOP 87.7 millones, significa un 15.41% en relación al ejercicio pasado.
- Mantuvimos provisiones sobre activos riesgosos de conformidad con el requerimiento normativo.
- La cartera de depositantes creció DOP77 millones, igual 18.08%.
- Registramos un buen crecimiento en el número de depositantes.
- Remodelamos el Centro de Cómputos, aplicando criterios actualizados para la seguridad de las instalaciones y comodidad del personal.
- Ofrecimos un amplio programa de entrenamiento y capacitación del personal.
- Cumplimos con el envío a tiempo de los entregables a la Superintendencia de Bancos y al Banco Central.
- Cumplimos con los requerimientos oficiales.
- Fortalecimos los dispositivos de seguridad interna.
- Cumplimos con la aplicación de los valores que distinguen a nuestra entidad.



- Mantuvimos un índice de solvencia muy superior al requerimiento normativo durante todo el año.
- Mantuvimos niveles de liquidez óptimo, garantizando con holgura la cobertura de nuestras obligaciones.
- Reforzamos el área de cumplimiento logrando buenos resultados.
- Todos los organismos directivos (Comités) operaron eficazmente.
- Se desarrollaron nuevos sistemas y mejora de servicios para optimizar las necesidades de los clientes.
- Se mantuvo el saneamiento de las cuentas de uso transitorio.

ESTRATEGIAS PARA EL AÑO 2015

El país registró un excelente desempeño macroeconómico en el año 2014. El Producto Interno Bruto cerró con un crecimiento de 7.1%, lo que permitió una generación de aproximadamente 166 mil empleos netos. En sentido general, la economía dominicana presentó indicadores muy favorables en otros renglones, tales como:

- Inflación
- Estabilidad macroeconómica
- Turismo
- Inversión Extranjera
- Remesas



Hay factores muy importantes que nos permiten señalar que el 2015 será un año de grandes realizaciones en el campo económico para la Republica Dominicana. Estos son:

- Estabilidad política
- Alta popularidad del gobierno
- Alta valoración del equipo económico
- Precios del petróleo y derivados, se estima un ahorro en divisas de más de 1000 millones de dólares
- Flujo creciente de turistas y remesas
- Alta inversión extranjera
- Inflación controlada
- Activación de la economía de los Estados Unidos de Norteamerica, principal socio comercial de nuestro país.
- Activación de la economía de España, gran fuente de remesas e inversiones turísticas

Dadas las condiciones antes expuestas, se proyecta un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de un 5%.

Sin lugar a dudas, están dadas las condiciones para que las actividades comerciales registren un importante crecimiento, situación que favorece el ambiente de negocios que perseguimos para asumir nuevos retos y lograr nuestras metas presupuestarias, siempre actuando con creatividad, sin descuidar la seguridad de nuestras operaciones.

A continuación indicamos nuestras metas y estrategias:

Resultados

- Se proyecta un incremento de las utilidades de un 43%.
- Banca de Consumo perseguirá un crecimiento en sus operaciones de un 27%, fundamentalmente en los financiamientos de vehículos, laborales e hipotecarios.



- Banca Corporativa procurará un crecimiento de su cartera de un 15%, gestionando mayores operaciones de descuentos de facturas, capital de trabajo y reposición de inventarios.
- La cartera de depositantes se proyecta un crecimiento de un 20%. Se fortalecerá la gestión de captación de nuevos depositantes.

Gastos Generales

- Continuaremos aplicando un efectivo control de los gastos, procurando grandes economías a través de compras por internet, consumo racional de la papelería y útiles de oficina, entre otras medidas.
- Estricto control de la plantilla, cualquier contratación se justificará en función del crecimiento operacional registrado.
- Se maximizará el uso de la tecnología en los procesos operacionales en procura de mayor rapidez, seguridad y economías.

Cartera de Credito

- Tasas competitivas
- Eficientizar el área de cobros con el fin de mejorar y reducir la morosidad.
- Dinamizar la gestión de clientes.
- Excelencia en el servicio.
- Fortalecimiento de las garantías de todos los préstamos.

Mercadeo

- Incursión en las redes sociales Facebook, Twitter e Instagram que nos permita fortalecer la imagen corporativa y captar nuevos clientes.
- Visitas a empresas para la captación de nuevos clientes corporativos y del área laboral.
- Publicidad en diferentes medios de comunicación que nos permita dar a conocer los productos y servicios que ofrecemos.

Auditoria Interna:

- Vigilar el cumplimiento de los requerimientos oficiales.
- Estricto seguimiento al cumplimiento de las políticas y procedimientos.

Cartera de Depositantes:



- Diversificación de la cartera
- Excelencia en el servicio.
- Captación de nuevos depositantes.
- Reducir la concentración.

Informática:

- Apoyo a las líneas de negocios.
- Eficientizar los procesos de las áreas con la finalidad de reducir costos y mejorar la calidad al servicio al cliente.
- Continuar el proceso de modernización de plataforma tecnológica.

ALIANZAS ESTRATEGICAS CONCERTADAS EN EL AÑO 2014

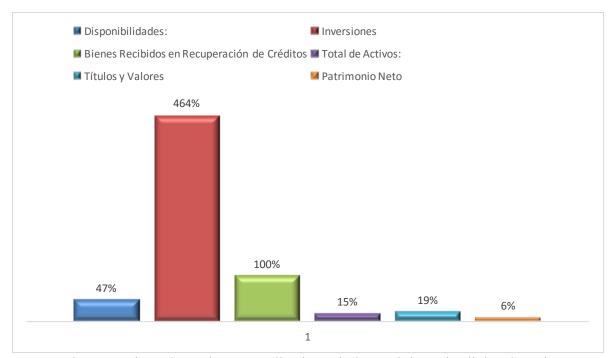
Nada que reportar.

REPORTE FINANCIERO

El Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A., cerró sus operaciones de 2014, con una Utilidad Neta de DOP8.5 millones.

Los rubros del Balance General que registraron mayor crecimiento son:





Se anexan los Estados Financieros Auditados, al cierre del 31 de diciembre de 2014.

ESTADOS FINANCIEROS Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

ESTADOS FINANCIEROS Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

CONTENIDO

	Página
Informe independiente de los auditores	1-2
Estados financieros:	
Balances generales	3-4
Estados de resultado	5
Estados de cambios en el patrimonio neto	6
Estados de flujo de efectivo	7-8
Notas a los estados financieros	942
Informe independiente de los auditores sobre la información financiera complementaria	40
	43
Información financiera complementaria	44-48

Felix, Sención & Asociados, SRL

Contadores Públicos Autorizados y Consultores



INFORME INDEPENDIENTE DE LOS AUDITORES

Al Consejo de Directores de BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A. Santo Domingo, D. N.

Reporte Sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A., los cuales comprenden los balances generales, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los estados de resultado, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo para los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un control interno relevante a la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidades de los Auditores

Nuestra responsabilidad consiste en la expresión de una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria, adoptadas y sugeridas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Tales normas requieren nuestro cumplimiento con los aspectos éticos, así como la planificación y realización de nuestro trabajo de auditoría, con el propósito de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría, que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros.

INFORME INDEPENDIENTE DE LOS AUDITORES (Continuación)

Al Consejo de Directores de **BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S.A.** Santo Domingo, D. N.

Responsabilidades de los Auditores (Continuación)

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de las declaraciones erróneas en los estados financieros, fueren por fraude o por error, en la evaluación de los riesgos. En la formulación de la evaluación de estos riesgos, los auditores consideran los controles internos relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar los procedimientos apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos del Banco. Una auditoría incluye, además, la evaluación y aplicación apropiada de las políticas de contabilidad utilizadas, las estimaciones de importancia formuladas por la gerencia, así como también la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada, para ofrecer una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera del BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S.A., al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y su desempeño financiero y su flujo de efectivo para los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las practicas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 de los estados financieros.

Reporte Sobre Otros Requerimientos Legales y Regulatorios

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y flujo de efectivo de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los balances generales, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dompinicana.

17 de enero de 2015

-2- Felix, Simion & Socialon, SAL

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A. BALANCES GENERALES (Valores en RD\$)

ECRE SON ON	AL 31 DE	DICT	EMBRE DE
ACTIVOS	2014	21011	2013
Fondos disponibles (Nota 4)		1	
Caja Banco Central	\$ 1,365,824		4,282,418
Bancos del país	38,860,467		32,124,592
Otras disponibilidades	35,009,994		14,723,873
Subtotal	689,088		544,183
545 55 541	75,925,373		51,675,066
Inversiones (Notas 5 y 12)			
Disponibles para la venta	70 705 655		12 222 222
Rendimientos por cobrar	72,725,655 334,555		13,000,000
Provisión para inversiones	(230,000		60,118 (120,000)
Subtotal	72,830,210		12,940,118
A CONTRACT OF THE PROPERTY OF			_12,340,118
Cartera de Créditos (Notas 6 y 12)			
Vigente	465,756,431		466,099,320
Reestructurada	_		672,845
Vencida	18,993,327		16,398,082
Rendimientos por cobrar	2,364,189		2,593,661
Provisiones para créditos Subtotal	(11,399,719)		(12,797,314)
Subcotai	475,714,228		472,966,594
Cuentas por cobrar (Nota 7)			
Cuentas por cobrar	CEO 100		22022 2200
Pri conzul	652,128		241,794
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 13)			
Bienes recibidos en recuperación de créditos	F 256 055		
Provisión por bienes recibidos en recuperación de	5,356,055		-
créditos	(_2,523,690)		
Subtotal	2,832,365		
Inversiones en acciones (Notas 9 y 12)			
Inversiones en acciones	1,152,050		1,152,050
Provisión por inversiones en acciones	(11,966)		(11,966)
Subtotal	1,140,084		1,140,084
Propiedades, muebles y equipos (Notas 10 y 16)			
Propiedades, muebles y equipos Depreciación acumulada	36,604,452		49,267,691
Subtotal	$(\underline{9,584,473})$		(21,060,269)
54565641	27,019,979		28,207,422
Otros activos (Nota 11)			
Cargos diferidos	221 000		1 240 600
Intangibles	221,880 983,622		1,348,682
Activos diversos	158,763		522,000
Amortización acumulada	(529,694)		620,385
Subtotal	834,571		(<u>461,100</u>) <u>2,029,967</u>
			2,023,301
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 656,948,938	\$	569,201,045
Cuentas contingentes (Nota 18)	\$ 288,336	\$	288,336
	=========	~	========
Cuentas de Orden (Nota 19)	\$ 499,669,065	\$	767,679,182
	=========		

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A. BALANCES GENERALES (Valores en RD\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO PASIVOS Valores en circulación (Notas 14 y 4)	AL 31 DE 2014	DIC	IEMBRE DE 2013
Títulos y valores	\$ 503,008,034	\$	425,959,824
Otros pasivos (Nota 14)	16,871,537		_12,867,263
TOTAL DE PASIVOS	519,879,571		438,827,087
PATRIMONIO NETO (Nota 14)			
Capital pagado	98,800,000		92,200,000
Otras reservas patrimoniales	5,263,281		4,837,825
Superávit por revaluación	24,922,420		24,922,420
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	-		-
Resultados del ejercicio	8,083,666		8,413,713
TOTAL PATRIMONIO NETO	137,069,367		130,373,958
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	\$ 656,948,938 =======	\$	569,201,045
Cuentas contingentes (Nota 18)	\$ 288,336	\$	288,336
Cuentas de orden (Nota 19)	\$ 499,669,065	\$	767,679,182

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Abelardo C. Leites Vicepresidente Ejecutivo

Mario f. Ginebra Presidente-Tesorero

Areadio Penalo (C.P.A. Gerente de Auditoría

> DECRETO 589-10

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A. ESTADOS DE RESULTADOS (Valores en RD\$)

	AÑOS TERM	
	AL 31 DE DIC: 2014	IEMBRE DE 2013
Ingresos financieros (Nota 20)		
Intereses y comisiones por créditos Intereses por inversiones	\$ 98,824,241 \$ 3,604,850	
Subtotal	102,429,091	5,677,653 94,421,934
Gastos financieros (Nota 20)		
Intereses por captaciones	(33,142,737)	(31,605,025)
Pérdida por inversiones Subtotal	(_33,142,737)	(6,019)
	(33,142,737)	(31,611,044)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	69,286,354	62,810,890
Provisiones para cartera de créditos	(2,296,000)	(2,230,000)
Provisión para inversiones Subtotal	- 2 206 000	(90,000)
	(_2,296,000)	(_2,320,000)
MARGEN FINANCIERO NETO	66,990,354	60,490,890
Otros ingresos operacionales (Nota 21)		
Comisiones por servicios Ingresos diversos	1,577,138	2,083,720
Subtotal	2,076,432 3,653,570	289,004 2,372,724
Otros gastos operacionales (Nota 21)		
Comisiones por servicios	(355,131)	(410,051)
	70,288,793	62,453,563
Gastos operativos	70,200,700	02,433,303
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 23) Servicios de terceros Depreciación y amortizaciones otras provisiones Otros gastos Subtotal	(41,913,272)	(36,613,759)
Servicios de terceros	(2,466,997)	(1,862,934)
Otras provisiones	(2,519,639)	(2,228,886)
Otros gastos	(12,904,274)	(536,064) (_11,313,981)
*	(59,804,182)	(52,555,624)
RESULTADO OPERACIONAL TO S89-10	10,484,611	9,897,939
Otros ingresos (gastos) (Nota 22)		
The same of the sa	952,429	1,242,620
Otros gastos Subtotal		(99,855)
O Y CREA	952,429	1,142,765
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	11,437,040	11,040,704
Impuesto sobre la renta (Nota 15)	(_2,927,918)	(_2,184,164)
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ 8,509,122 \$	8,856,540
Para set le par conjuntamente con las notas al	estados financie	
////14 / V V	Cotados Tinancier	.03.
Abelia do C. Leites Mario J. Gine		aló (C.P.A.)
Viceprésidente Ejecutivo Presidente Teso	rero Gerente de	e Auditoría

-5-

SANCO DE AHORRO Y CREDITO GRUFICORP, S. A. ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, (Valores en RD\$)

	Capital	Otras	Superávit por	Resultados acumulados ejercicios	Resultados del	Total
Saldos al 1º de enero	pagado	patrimoniales	revaluación	anteriores	ejercicio	patrimonio
de 2013	\$ 000,000,78 \$	4,394,998 \$	24,922,420 \$	r.	6,926,517 \$	123,243,935
Transferencia a resultados acumulados	1	,				
Dividendos pagados:			ī	6,926,517	(6,926,517)	1
Erectivo	1	Ì	Ī	(1,726,517)	ı	(1,726,517)
Resultado del cionogicio	2,200,000	ı	1	(5,200,000)	I	
Transferencia a otras	Ī	ı	I	ſ	8,856,540	8,856,540
reservas	1	442,827	ı	1	(442,827)	1
Saldos al 31 de						
diciembre de 2013	92,200,000	4,837,825	24,922,420	1	8,413,713	130,373,958
Transferencia a						
resultados acumulados	1	ı	1	8 113 713	1012 511 0 /	
Aportes de capital	100,000	T	ı		0,413,713)	100,000
Efectivo	ı	1				
Acciones	6,500,000	I	1 1	(1,913,/13)	ı	(1,913,713)
Resultado del ejercicio	. 1	1	1	(000,000,000)	1 0	1
Transferencia a otras				C.	271,600,0	8,509,122
reservas	1	425,456	1	1	(425,456)	1
Saldos al 31 de						
diciembre de 2014	\$ 000,008,86 \$	5,263,281 \$	24,922,420 \$	1	8,083,666 \$	137,069,367
			SO Y CHES			

otas a los estados financieros. GARU - CHEDIN Para ser leídos conjuntamen

Vicephesidente Ejecutivo Abellando C. Leites

Presidente-Tesorero Mario/J./Ginebra

Liv. Priblico Aprilico Aprilic

roadio Peñaló (C.P.A) Gerente de Auditoría Arcadio Peñalo

on ne Domingo. DECRETO 589-10

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A. ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (Valores en RD\$)

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE

	AL 31 DE	DICIEMBRE DE
	2014	2013
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Intereses y comisiones cobrados por		
créditos	\$ 98,198,099	\$ 87,791,364
Otros ingresos financieros cobrados	3,330,413	and the second s
Otros ingresos operacionales cobrados		6,018,710
	3,653,570	
Intereses pagados por captaciones	(19,512,907)	(18,559,885)
Gastos generales y administrativos		
pagados	(52,821,893)	(41,270,841)
Otros gastos operacionales pagados	(355, 131)	(410,051)
Impuesto sobre la renta pagado	(743,485)	
Cobros y egresos diversos por		, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,
actividades de operación	(973,912)	(36,611,678)
Efectivo neto provisto (usado en)	()/3,312)	(_30,011,070)
las actividades de operación	20 774 754	/ 1 106 214
ras actividades de operación	30,774,754	$(\underline{1,186,314})$
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución (aumento) en inversiones	(59,725,655)	
Créditos otorgados	(358, 981, 034)	(403, 969, 835)
Créditos cobrados	351,841,177	326,514,151
Adquisición de propiedad, muebles y		
equipos	(1,263,602)	(3,347,297)
Efectivo neto usado en las	\ <u></u> /	(
actividades de inversión	(68,129,114)	(11,774,681)
	(_00/123/111/	(
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE		
FINANCIAMIENTO:		
Captaciones recibidas	498,271,759	591,501,290
Devolución de captaciones	(434,853,379)	(638,021,299)
Aportes al capital	100,000	3-1
Dividendos pagados	(1,913,713)	(1,726,517)
Efectivo neto provisto por (usado	\ <u></u> /	(
en) actividades de financiamiento	61,604,667	(_48,246,526)
on, accividades de linanciamiento	01,002,007	(_48,240,320)
AUTOFINEO (DICHINICIÓN) NUES EN EL		
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL	04 050 005	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	24,250,307	(61,207,521)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL		
INICIO DEL AÑO	51,675,066	112,882,587
	,	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL		
FINAL DEL AÑO	\$ 75,925,373	\$ 51,675,066
	=========	
	concinua en	la página No. 8

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A. ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (Valores en RD\$)

		ERMINADOS DICIEMBRE DE 2013
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	\$ 8,509,122	\$ 8,856,540
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación: Provisiones:		
Cartera de créditos Inversiones Rendimientos por cobrar	2,296,000 - -	2,230,000 90,000 536,064
Liberación de provisiones: Rendimientos por cobrar	-	(267,978)
Pérdida en inversiones Depreciaciones y amortizaciones Gasto de impuesto sobre la renta Intereses capitalizados en certificados	2,519,639 2,927,918	6,019 2,228,886 2,184,164
de inversiones Cambios en activos y pasivos	13,629,830 892,245	13,045,141 (<u>30,095,150</u>)
Total de ajustes	22,265,632	(_10,042,854)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	\$ 30,774,754	\$ (1,186,314) =======
Para ser leías conjuntamente con las notas Abelardo C. Leites Vicepresidente Ejecutivo	a los estados Mario	p. Ginebra

Vicepresidente Ejecutivo

Presidente-Tesorero

Arcadio Peñalo (C.P.A) Gerente de Auditoria

Acadio Penalo Autornado

NOTA 1 - ENTIDAD

EL BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A., fue constituido de acuerdo con las leyes de la República Dominicana en fecha 6 de julio de 1982. En fecha 17 de octubre de 2006, la Superintendencia de Bancos emitió la Certificación No.II-055-1-00-0101, en la cual autoriza la conversión de GRUFICORP, S. A., a BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A. El objeto general es la realización de las operaciones y funciones que le autoriza la Ley Monetaria y Financiera No.183-02, para las entidades de intermediación financiera clasificadas como Banco de Ahorro y Crédito.

Las operaciones de la Institución están reguladas por la Ley Monetaria y Financiera, No.183-02, del 21 de noviembre de 2002 y sus Reglamentos, por Resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y por el Banco Central de la República Dominicana y además, es supervisada por la Superintendencia de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

Mario J. Ginebra
Abelardo C. Leites
Jaime Guerrero

Presidente - Tesorero
Vicepresidente Ejecutivo

Vicepresidente de Tesorería y Planeamiento

El Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A., mantiene su oficina en Santo Domingo, Distrito Nacional, en la Avenida Ing. Roberto Pastoriza No. 214, Ensanche Naco, y no tiene sucursales ni cajeros automáticos. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Institución posee una nómina de 38 y 34 empleados, respectivamente.

La emisión de los estados financieros para el 2014 y 2013, fue aprobada por el Consejo de Directores, mediante Actas Nos.004/15 y 003/14, de fechas 23 y 17 de febrero de 2015 y 2014, respectivamente.

Los estados financieros están expresados en pesos dominicanos, RD\$.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

2.1 - Base contable de los estados financieros: Las políticas e informaciones financieras del BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A., están sustancialmente conforme con las prácticas contables requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera No.183-02.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.1 - Base contable de los estados financieros: (Continuación) Estas prácticas difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujo de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras.

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico, excepto por el edificio, el cual está presentado a valor revaluado.

En fecha 30 de septiembre de 2005, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular No. 012/05, en la cual se dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) como base para la contabilización de las operaciones de las entidades de intermediación financiera, y la elaboración y presentación de los estados financieros. Esta adecuación inició el 01 de enero de 2005, concluyendo el 31 de diciembre del 2007.

2.2 - Principales estimaciones utilizadas: Para la presentación de los estados financieros, la Administración ha realizado estimados y suposiciones que afectan los valores reportados de activos y pasivos, así como las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, de igual manera, se afectan las partidas de ingresos y gastos. Los resultados finales de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los registrados, sin embargo, su impacto es inmaterial para la Institución.

En fecha 15 de diciembre de 2004, la Junta Monetaria de la República Dominicana emitió la Primera Resolución que aprueba el Reglamento de Evaluación de Activos, la cual fue ratificada en fecha 29 de diciembre del mismo año, y entró en vigencia a partir del 01 de enero de 2005.

Las entidades de intermediación financiera deberán constituir las provisiones para cubrir los riesgos de sus activos al final de cada mes, conforme a la evaluación que se haya realizado. Cada entidad de intermediación financiera deberá constituir las provisiones genéricas o específicas por cada tipo de activo de riesgo, mediante la aplicación de porcentajes generales de riesgos por categoría de activos.

- NOTA 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)
- 2.3 <u>Instrumentos financieros</u>: Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se revele el valor razonable estimado de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor económico real.

El valor presente de las disponibilidades e inversiones en acciones y valores se aproxima a su valor económico real, debido a la alta liquidez y vencimiento a corto plazo.

Los préstamos por cobrar y sus rendimientos por cobrar están valuados al valor en libros, ajustados por la provisión para préstamos dudosos, para presentarlos al valor esperado de realización. Para el caso de los valores en circulación, el valor estimado es igual al valor actual en libros, considerando que estos valores en su mayoría son a corto plazo.

2.4 - Inversiones negociables y a vencimiento: Estas inversiones se registran al costo y las mismas no exceden su valor realizable.

Las inversiones a corto plazo son registradas a su valor nominal y las de largo plazo al costo. Las inversiones mantenidas por la Institución no están cotizadas en un mercado secundario.

La provisión para estas inversiones se realiza siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos, sobre la base de la solvencia del emisor, y considerando el régimen transitorio. Para los instrumentos garantizados por el Estado Dominicano no se considera el riesgo del emisor.

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y en Bonos del Gobierno Dominicano se consideran sin riesgos, por lo tanto no están sujetas a provisión.

- 2.5 Inversiones en acciones: Las inversiones en acciones se registran al costo y son evaluadas aplicando criterios y factores similares a las utilizadas para la cartera de créditos, considerando básicamente la solvencia y liquidez del emisor de los respectivos títulos. Las diferencias que surjan entre los valores registrados y los valores de mercado se ajustan a través de las provisiones.
- 2.6 Cartera de créditos y provisión para activos riesgosos: La cartera de créditos está representada por el monto de los préstamos otorgados en su capital pendiente. Los intereses y comisiones se calculan en base al interés simple sobre los montos diarios del capital pendiente y se reconocen como ingresos a través del método de lo devengado.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.6 - <u>Cartera de créditos y provisión para activos riesgosos</u>: (Continuación)

Los préstamos son clasificados según se detalla a continuación:

- a) Cartera vigente, representa préstamos que están al día en el pago de sus obligaciones.
- b) Cartera vencida, corresponde a préstamos que presentan atrasos, con respecto al día en que debió ser realizado el pago. A partir del momento en que un préstamo presenta atrasos sobre 90 días se suspende el registro de rendimientos por cobrar y se utiliza una cuenta de orden para el control de los intereses.
- c) Créditos reestructurados, representan los créditos con cambios en los términos y condiciones de pago, resultando una variación de tasa de interés y/o plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan por la capitalización de intereses, moras y otros cargos de un crédito anterior. Este criterio fue flexibilizado mediante Circular SB No.003-09 del 24 de marzo de 2009.
 - El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, la cual podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de pago que registre el cliente. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el banco les asigna una clasificación de riesgo inicial "D" para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B".
- d) Créditos en cobranza judicial, representan los saldos del principal de los créditos que se encuentran en proceso de cobro mediante vía judicial.

Los castigos no deberán realizarse de forma directa. Cuando la provisión resulte menor al valor del préstamo que se castiga, el faltante deberá ser provisionado previamente.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.6 - <u>Cartera de créditos y provisión para activos riesgosos</u>: (Continuación)

De acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos, las evaluaciones de los riesgos se harán en su totalidad de las obligaciones pendientes del deudor en la Entidad, tomando en consideración las condiciones particulares de cada crédito a fin de estimar una provisión preventiva que cubra las pérdidas esperadas de la cartera de créditos.

La evaluación consiste en el análisis de las variables esenciales del deudor con el propósito de establecer su solvencia y morosidad, esto es, su capacidad para cumplir con sus obligaciones crediticias a través de los siguientes factores de riesgos:

- a) La capacidad de pago del deudor respecto a la totalidad de sus obligaciones.
- b) El comportamiento histórico de pago de sus obligaciones con la Entidad y con el Sistema Financiero.
- c) Riesgo País.

La cartera de créditos comerciales se clasifica en tres grupos que son: Mayores Deudores Comerciales, Menores Deudores Comerciales y Créditos a la Microempresa. La evaluación de riesgo de los mayores deudores comerciales, se hará basada en la capacidad de pago del deudor, analizando los factores de flujo de caja, liquidez, apalancamiento, rentabilidad y eficiencia operacional, así como, el comportamiento histórico de los pagos. Los Menores Deudores Comerciales y Créditos a la Microempresa son evaluados igual que los créditos de consumo.

Los créditos de consumo y los créditos hipotecarios para la vivienda y los menores deudores comerciales, se evalúan en atención a la morosidad observada a la fecha de la evaluación, asignando las clasificaciones que correspondan.

La evaluación del riesgo se basa en un análisis que considera los criterios establecidos en las Normas Bancarias, asignando la categoría de riesgos que corresponda a cada deudor sobre la base de su nivel de solvencia e historial de pagos. Esta evaluación de riesgos debe ser realizada por las Entidades Financieras y revisada por la Superintendencia de Bancos.

- NOTA 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)
- 2.6 <u>Cartera de créditos y provisión para activos riesgosos</u>: (Continuación)
- 2.6.1 Provisiones cartera de créditos: Las provisiones a constituir están en función de la clasificación que se le asigne al deudor y al porcentaje establecido por el Reglamento, según se presenta a continuación:

Clasificación	Literal	provisiones a constituir			
Riesgo normal	A	1% (Genérica)			
Riesgo potencial	В	3%			
Riesgo deficiente	C	20%			
Difícil cobro	D	60%			
Créditos irrecuperables	E	100%			

El Banco mantiene procedimientos y controles para:

- Mecanismos de arrastre de la cartera vencida.
- Constitución de las provisiones correspondientes a créditos reestructurados calificados en categorías de riesgo D y E.
- Suspensión del devengo de la cartera de créditos vencida a más de 90 días.

Las garantías como factor de seguridad en la recuperación de créditos son consideradas como un elemento secundario y son tomadas en consideración en el cómputo de las provisiones necesarias. Su clasificación se realiza en función de sus múltiples usos y facilidad de realización y pueden ser tipificadas como Polivalentes y No Polivalentes.

2.6.2 - Provisión para rendimientos por cobrar: La provisión para rendimientos por cobrar vigentes es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos comerciales, consumo, microempresas e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Los rendimientos por cobrar con 90 días de vencimiento se reservan 100%. A partir de ese plazo se suspende el devengamiento, se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

- NOTA 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)
- 2.6 Cartera de créditos y provisión para activos riesgosos: (Continuación)
- 2.6.3 Provisión para otros activos: La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la enajenación, según lo siguiente:
 - --- Bienes muebles, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de $1/18^{\rm avos}$ mensual.
 - --- Bienes inmuebles, en forma lineal a partir del primer año, a razón de $1/24^{avos}$ mensual.

Se deben transferir a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos las provisiones existentes en el renglón de la cartera de créditos correspondientes a los deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la entidad financiera.

2.7 - Propiedad, muebles y equipos y depreciación: La propiedad, muebles y equipos adquiridos son registrados al costo y depreciados en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

Tipo de activos	Años de vida útil				
Edificaciones	20				
Muebles y equipos	5-10				
Equipos de transporte	5				
Equipos de cómputo	4				

La depreciación de los activos fijos para fines fiscales se determina utilizando las bases y tasas de conformidad con el Código Tributario, Ley No.11-92.

El monto de las inversiones en activos fijos no puede exceder el 100% del patrimonio técnico de la Institución. Cualquier excedente debe ser castigado.

- NOTA 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)
- 2.8 Bienes recibidos en recuperación de créditos: Los bienes recibidos en recuperación de créditos son valuados considerando el saldo contable correspondiente al capital del crédito, más los intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan, comparado con la tasación del bien, registrando un pérdida si la tasación es menor que el saldo en libros.

La provisión se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos, que describe la Nota 2.6.3.

- 2.9 Cargos diferidos e intangibles: Los cargos diferidos y los activos intangibles se registran a su costo y se consideran transacciones que puedan beneficiar períodos futuros, de acuerdo a la Circular No.06/2005, emitida por la Superintendencia de Bancos, en fecha 10 de marzo de 2005. La amortización de los gastos diferidos no debe exceder un período de cinco (5) años.
- **2.10 Costos de beneficios de empleados**: La Institución paga a sus empleados bonificación, regalía pascual y las demás compensaciones establecidas por el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. De igual manera, otorga incentivos por años de servicios.
- **2.11 Valores en circulación**: Los valores en circulación se presentan a su valor actual en libros, debido a que no están cotizados en el mercado de valores del país.
- 2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos: Los ingresos por intereses y comisiones ganados por activos productivos están registrados bajo el método de lo devengado, en cumplimiento a la Resolución No. 12-2001, de fecha 05 de diciembre de 2001, emitida por la Superintendencia de Bancos. Los gastos son reconocidos mediante el método de lo devengado, esto es, cuando se incurren.
- 2.13 <u>Provisiones</u>: La Institución registra sus pasivos en la fecha en que ocurren, independientemente de la fecha en que se paguen.

- NOTA 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)
- 2.14 Impuesto sobre la Renta: El gasto de impuesto sobre la renta es calculado en base al 28% y 29% en el 2014 y 2013, respectivamente, del beneficio imponible de cada ejercicio fiscal.

De acuerdo a lo establecido en la Ley No.557-05, de fecha 03 de diciembre de 2005, con entrada en vigencia el 01 de enero de 2006, sobre Reforma Tributaria, se establece un impuesto del 1% sobre el valor de los activos de las personas jurídicas. Para las entidades de intermediación financiera la base imponible de este impuesto es el monto de sus activos fijos, neto de su depreciación. El monto liquidado de este impuesto se considerará un crédito contra el impuesto sobre la renta del ejercicio fiscal declarado. Si el monto liquidado del impuesto sobre la renta fuese igual o superior al impuesto sobre los activos a pagar, se considerará extinguida la obligación de pago de este último.

Los impuestos diferidos se registran considerando las diferencias temporales que puedan originar impuestos en el futuro.

- 2.15 Información financiera por segmentos: La Institución presenta las informaciones financieras relativas a los productos y servicios que forman parte del giro principal del negocio, asociando los ingresos y gastos que son inherentes, de manera que se pueda evaluar el riesgo y rendimiento del mismo. También, se presentan los activos y pasivos que corresponden a cada segmento del negocio.
- 2.16 <u>Baja de un activo financiero</u>: Los activos financieros son dados de baja cuando la Institución entrega el control y todos los derechos contractuales de los compromisos de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.
- 2.17 Deterioro del valor de los activos: La Institución revisa sus activos de larga vida a fin de determinar anticipadamente, si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

La recuperación de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medida mediante la comparación del valor contable del activo con los flujos netos de efectivo descontados, que se esperan serán generados por este activo en el futuro o el valor tasado, el que sea mayor. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida sería el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

- NOTA 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)
- 2.18 <u>Distribución de dividendos</u>: El Banco distribuye dividendos a los accionistas por los beneficios acumulados, en base a la decisión que asuma la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas.
- 2.19 <u>Diferencias significativas con las NIIF´s</u>: Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes, es como sigue:
- a) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito, para los mayores deudores de créditos comerciales, y los días de atraso, en los casos de los créditos de menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios.

Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantía.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

b) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor de los 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, reservándose el 100% a partir de los 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengo y se contabilizan en cuentas de orden.

Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que las reservas para rendimientos por cobrar se determinen en base a los riesgos existentes en la cartera, en base al modelo de pérdidas incurridas en vez del modelo de pérdidas esperadas, si hubiese deterioro en los rendimientos por cobrar.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.19 - Diferencias significativas con las NIIF's: (Continuación)

c) A partir del 2005, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía, cuando ingresa a la cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobros y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

d) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicada la garantía sean transferidas y aplicadas a dicho bien.

Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.

e) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los valores se clasifiquen en inversiones e inversiones en acciones y se presenten a su valor de costo neto de provisiones.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en las siguientes categorías:

- Activos financieros a su valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que se originen de los cambios en el valor razonable de estos activos, son incluidos en el estado de resultados en el período en que resulte.
- Activos mantenidos hasta su vencimiento. Se registran al costo amortizado usando el método del interés efectivo.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.19 - Diferencias significativas con las NIIF's: (Continuación)

f) La Institución clasifica como actividades de inversión y de financiamiento el flujo de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que el flujo de efectivo de estas transacciones se presente como parte de las actividades de operación.

- g) La presentación de algunas revelaciones de los estados financieros, según las Normas Internacionales de Información Financiera, difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- 2.20 <u>Prestaciones sociales</u>: El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de auxilio de preaviso y cesantía para aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Institución tiene como política registrar estas erogaciones como gastos al momento de incurrirse.
- 2.21 Políticas contables no aplicables: Las políticas contables descritas a continuación no aplican para las operaciones del BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S.A.

Base de consolidación.

Transacciones con pacto de recompra o reventa (Reportos).

Activos y pasivos en moneda extranjera.

Reclasificación de partidas.

Nuevos pronunciamientos contables.

NOTA 3 - CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES

En fecha 13 de febrero del 2014, la Junta Monetaria emitió una certificación, la cual establece que a partir del 4 de marzo del 2014, el cálculo de la posición de encaje legal se realizaría en forma diaria.

Mediante la Segunda Resolución, de fecha 25 de abril de 2013, la Junta Monetaria modificó el porcentaje del Encaje Legal, de un 11.1% a un 8.1%, estableciendo que la cobertura del encaje estará compuesta por los depósitos en cuenta del Banco Central de la República Dominicana, más la cobertura por concepto de la cartera de préstamo colocada a los sectores productivos, hasta el equivalente del 3.0% del pasivo sujeto a Encaje Legal, más la porción de los bonos emitidos por el Gobierno Dominicano, establecida por la Superintendencia de Bancos.

Estos cambios no tuvieron efectos importantes en los estados financieros de la Entidad.

NOTA 4 - FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el efectivo comprende las siguientes partidas:

	2014 \$	2013 RD\$
Caja	\$ 1,365,824	\$ 4,282,418
Banco Central	38,860,467	32,124,592
Bancos del país	35,009,994	14,723,873
Otras disponibilidades	689,088	544,183
	\$ 75,925,373	\$ 51,675,066
	========	=========

Los valores mantenidos en depósitos en el Banco Central de la República Dominicana corresponden a cumplimientos de regulaciones sobre los pasivos sujetos a Encaje Legal, siendo el principal los recursos captados vía certificados financieros (Ver Nota 13). La conciliación del monto del Encaje Legal requerido con los valores de cobertura mantenidos por la Institución, para el 2014 y 2013, es la siguiente:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Encaje legal requerido	\$ 41,148,146	\$ 34,859,910
	========	
Cobertura mantenida:		
Depósitos en cuenta Banco Central	\$ 38,860,467	\$ 32,124,592
Cobertura de cartera	6,101,387	6,101,387
Fondos especiales para préstamos	(831,225)	-
	\$ 44,130,629	\$ 38,225,979
	========	========
Exceso en Encaje Legal	\$ 2,982,483	\$ 3,366,069
		========

NOTA 5 - INVERSIONES

Las inversiones, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden a certificados financieros mantenidos en instituciones bancarias nacionales y extranjeras, bonos del Gobierno Dominicano, a tasas de interés, según el siguiente detalle:

		2014	1	
Tipos de instrumentos	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
Disponibles para la venta:				
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD			
	León, S.A. \$	2,000,000	7.50%	Enero 2015
Certificados financieros	Banco BDI, S.A.	10,500,000	8.50%	Enero 2015
Certificados de depósito	Scotiabank	1,000,000	4.00%	Renovable cada tres meses
Certificados financieros	Corporación de			
	Crédito Finanzar	1,250,000	12.00%	Febrero 2015
Certificados financieros	Banesco Banco			
	Múltiple, S. A.	8,000,000	9.00%	Febrero 2015
Bonos Ley, No.366-09	Ministerio de			
	Hacienda	49,975,655	9.15%	Mayo 2015
	\$	72,725,655		
		========		

			201	.3			
Tipos de instrumentos	Emisor	Monto RD\$		Tasa de Interés	Vencimiento		
Disponibles para la venta:	(,						
Certificados financieros	Banco Múltiple						
	León, S.A.	\$	2,000,000	7.00%	Enero 2014		
Certificados financieros	Banco BDI, S.A.		10,000,000	9.50%	Enero 2014		
Certificados de depósito	Scotiabank		1,000,000	4.50%	Renovable cada tres meses		
		\$	13,000,000				

Los rendimientos por cobrar por inversiones corresponden a:

Tipos de instrumentos	Emisor		2014 RD\$	20-2	2013 RD\$
Disponibles para la venta:		_			
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	\$	3,542	\$	4,472
Certificados financieros	Banesco Banco Múltiple, S. A.		32,000		_
Certificados de inversión	Corporación de Crédito Finanzar, S. A.		1,250		-
Certificados financieros	Banco BDI, S.A.		41,687		52,396
Certificados de depósito	Scotiabank		1,778		3,250
Bonos Ley No.366-09	Ministerio de Hacienda		254,298		-
		\$	334,555	\$	60,118
		=	=======	=:	

NOTA 5 - INVERSIONES (Continuación)

El movimiento de las inversiones presenta el siguiente detalle:

	2014 \$	2013 RD\$
Saldo al inicio del año Adiciones del año Retiros del año Saldo al final del año	\$ 13,000,000 219,570,255	\$ 80,406,019 419,595,653
	\$\frac{(159,844,600)}{72,725,655}	\$ (487,001,672) 13,000,000
	=========	========

Las provisiones para las inversiones corresponden a:

Tipos de instrumentos Disponible para la venta:	Emisor	ε,	2014 RD\$	2013 RD\$
Certificados financieros Certificados financieros Certificados financieros Certificados financieros Certificado de depósito	Banco Múltiple BHD León, S. A. Banco BDI, S.A. Corporación de Crédito Finanzar S. A. Banesco Banco Múltiple, S.A. Scotiabank	\$	20,000 105,000 15,000 80,000 10,000 230,000	\$ 20,000 90,000 - 10,000 120,000

NOTA 6 - CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera de créditos representa los saldos insolutos de los financiamientos otorgados a terceros, por lo tanto, excluyen los valores por concepto de intereses pendientes de cobros. La tasa de interés establecida para los préstamos es variable, se aplica según las condiciones del mercado.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la información más relevante sobre la cartera de créditos comprende los siguientes aspectos:

a) Por tipo de crédito:	2014 RD\$	2013 RD\$
<u>Créditos comerciales</u> : Préstamos comerciales	\$ 117,024,837	\$ 163,457,867
<u>Créditos consumo</u> : Préstamos consumo	363,119,540	314,966,320
Créditos hipotecarios: Adquisición de viviendas Total cartera de créditos	\$\frac{4,605,381}{484,749,758}\$ =========	\$ 4,746,060 483,170,247

NOTA 6 - CARTERA DE CRÉDITOS (Continuación)

		2014 RD\$		2013 RD\$
b) Condición de la cartera de créditos				
Créditos comerciales:				
Vigente	\$	108,248,334	\$	151,218,836
Reestructurada Vencida:		_		672,845
De 31 a 90 días		64,569		91,256
Por más de 90 días Subtotal		8,711,934		11,474,930
Subtotal		117,024,837		163,457,867
Créditos de consumo:				
Vigente		352,495,991		310,158,313
Vencida:				010/100/010
De 31 a 90 días		1,956,150		760,117
Por más de 90 días		8,667,399		4,047,890
Subtotal		363, 119, 540		314,966,320
Créditos hipotecarios:				
Vigente		4,605,381		4,722,171
Vencida:				
De 31 a 90 días				23,889
Subtotal		4,605,381		4,746,060
Total cartera de créditos	^	104 740 750		
iotal Caltela de Creditos	\$	484,749,758	\$	483,170,247
Rendimientos por cobrar:		========		========
Vigentes	Ċ	1 246 275	^	1 040 560
Vencida:	\$	1,246,375	\$	1,240,568
De 31 a 90 días		047 405		1 020 401
Por más de 90 días		847,425		1,038,481
Reestructurada		270,389		314,612
Total	\$	2,364,189	<u> </u>	2 502 661
20002	ş	2,364,189	\$	2,593,661 =======
c) Por tipo de garantías:				
Créditos comerciales:				
Con garantías polivalentes (I)	\$	81,853,153	\$	85,862,077
Con garantías no polivalentes (II)	т	216,503,414	4	202,348,793
Sin garantías		186,393,191		194,959,377
Total	\$	484,749,758	\$	483,170,247
	т	========	~	=========

(I) Garantías polivalentes: Son las garantías reales que por sus múltiples usos presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

(II) Garantías no polivalentes: Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

NOTA 6 - CARTERA DE CRÉDITOS (Continuación)

••		2014 RD\$	2013 RD\$
d)	Por origen de los fondos:		
	Propios	\$ 484,749,758	\$ 483,170,247
e)	Por plazos:		
	Corto plazo (Hasta un año)	\$ 92,886,435	\$ 120,057,384
	Mediano plazo (De 1 hasta 3 años)	98,544,304	100,814,588
	Largo plazo (Más de 3 años)	293,319,019	262,298,275
		\$ 484,749,758	\$ 483,170,247
		========	=========
	Por sectores económicos:		
	Industrias manufactureras	\$ 24,012,928	\$ 34,675,868
	Suministro de electricidad, gas y agua	623,000	623,000
	Construcción	17,095,560	21,049,103
	Comercio al por mayor y menor	24,993,398	45,825,684
	Hoteles y restaurantes	548,457	3,817,048
	Transporte, almacenes y comunicaciones	4,268,775	5,017,040
	Actividades inmobiliarias y de	1,200,775	
	alquiler	6,701,000	6,250,000
	comunales, sociales y personales	0,701,000	
	Otras actividades no especificadas	406 506 640	678,950
	ocias accividades no especificadas	406,506,640	370,250,594
		\$ 484,749,758	\$ 483,170,247
		=========	=========

La Institución durante los años 2014 y 2013, no realizó operaciones de compra, venta, sustitución y/o canje de cartera de créditos.

NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden a los siguientes conceptos:

Cuentas por cobrar diversas:	2014 RD\$	2013 RD\$
Cuentas por cobrar al personal	\$ 8,391	\$ 1,407
Gastos por recuperar	454,495	157,073
Cheques devueltos	157,893	80,339
Diversos	31,349	2,975
	\$ 652,128	\$ 241,794
	========	=========

NOTA 8 - BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos, al 31 de diciembre de 2014, consisten en:

Mobiliarios y equipos Bienes inmuebles recibidos en recuperación de	RD\$	2,106,055
créditos Provisión por bienes recibidos en recuperación	-	3,250,000 5,356,055
de créditos	RD\$	2,523,690) 2,832,365
		========

La clasificación por vencimiento de los bienes recibidos en recuperación de créditos, al 31 de diciembre de 2014, se detalla a continuación:

Con menos de cuarenta (40) meses:	Monto RD\$	Provisión RD\$
Mobiliarios y equipos Bienes inmuebles recibidos en	\$ 2,106,055	\$ 61,137
recuperación de créditos	\$ 3,250,000 5,356,055	\$ 2,462,553 2,523,690

NOTA 9 - INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden a:

		Monto de la Inversión en RD\$	Porcentaje de participación	Tipo de Acciones	Valor Ominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de acciones
Corporación de Crédito Oficorp S.A. Otras	\$	1,151,600 450	5.63%	Comunes	\$ 100	\$ 100	11,516
	Ş	1,152,050					

En fecha 26 de abril de 2013, la Institución recibió el pago por la venta de 16,283 acciones de la inversión mantenida en Corporación de Crédito Oficorp, S. A. por su valor nominal, esto es, RD\$1,628,300.

NOTA 10 - PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

Las propiedades, muebles y equipos, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, están representados por:

					0014			
		Terreno y			2014 Mobiliario			
Valor bruto al 1ro. de		Mejoras		Edificación	y equipos		Diversos	Total
enero de 2014 Adquisiciones Retiros	\$	19,050,000	\$	11,409,712 \$ 198,806	18,743,347 1,064,796	\$	64,632 \$ -	49,267,691 1,263,602
Transferencia		-		(861,604)	(13,065,237)		-	(13,926,841)
Valor bruto al 31 de				·-	25,000		(25,000)	
diciembre de 2014		19,050,000		10,746,914	6,767,906		39,632	36,604,452
Depreciación acumulada								
al 1ro. enero		-		6,850,494	14,209,775		-	21,060,269
Gasto de depreciación Retiros		-		740,824	1,710,221		-	2,451,045
Valor al 31 de				(861,600)	(13,065,241)		_	(13,926,841)
diciembre de 2014				6,729,718	2,854,755			9,584,473
Propiedad, muebles y								
equipos netos al 31 diciembre de 2014	\$	19,050,000	\$	4,017,196 \$	3,913,151	ş	39,632 \$	27,019,979
		=========			========		========	========
					2013			
		Terreno y		nai ei i i	Mobiliario			
Valor bruto al 01 de		Terreno y Mejoras		Edificación			Diversos	Total
Valor bruto al 01 de enero de 2013	s	Mejoras	s	200000	Mobiliario y equipos	¢		
	\$	-	\$	Edificación 11,409,712 \$	Mobiliario y equipos 15,497,203	\$		46,518,169
enero de 2013	\$	Mejoras	\$	200000	Mobiliario y equipos 15,497,203 3,347,297	\$	561,254 \$	46,518,169 3,347,297
enero de 2013 Adquisiciones Retiros Transferencia	\$	Mejoras	\$	200000	Mobiliario y equipos 15,497,203	\$	561,254 \$ - (35,000)	46,518,169 3,347,297 (136,153)
enero de 2013 Adquisiciones Retiros Transferencia Valor bruto al 31 de	\$	Mejoras 19,050,000 - - -	\$	11,409,712 \$	Mobiliario y equipos 15,497,203 3,347,297 (101,153)	\$	561,254 \$	46,518,169 3,347,297
enero de 2013 Adquisiciones Retiros Transferencia	\$	Mejoras	\$	200000	Mobiliario y equipos 15,497,203 3,347,297 (101,153)	\$	561,254 \$ - (35,000)	46,518,169 3,347,297 (136,153)
enero de 2013 Adquisiciones Retiros Transferencia Valor bruto al 31 de	\$	Mejoras 19,050,000 - - -	Ş	11,409,712 \$	Mobiliario y equipos 15,497,203 3,347,297 (101,153)	\$	561,254 \$ (35,000) (461,622)	46,518,169 3,347,297 (136,153) (461,622)
enero de 2013 Adquisiciones Retiros Transferencia Valor bruto al 31 de diciembre de 2013 Depreciación acumulada	\$	Mejoras 19,050,000 - - -	Ş	11,409,712 \$	Mobiliario y equipos 15,497,203 3,347,297 (101,153) 	\$	561,254 \$ (35,000) (461,622)	46,518,169 3,347,297 (136,153) (461,622) 49,267,691
enero de 2013 Adquisiciones Retiros Transferencia Valor bruto al 31 de diciembre de 2013 Depreciación acumulada al 01 de enero de	\$	Mejoras 19,050,000 - - -	\$	11,409,712 \$	Mobiliario y equipos 15,497,203 3,347,297 (101,153) 	\$	561,254 \$ (35,000) (461,622)	46,518,169 3,347,297 (136,153) (461,622) 49,267,691
enero de 2013 Adquisiciones Retiros Transferencia Valor bruto al 31 de diciembre de 2013 Depreciación acumulada al 01 de enero de 2013	\$	Mejoras 19,050,000 - - -	\$	11,409,712 \$	Mobiliario y equipos 15,497,203 3,347,297 (101,153) 	\$	561,254 \$ (35,000) (461,622)	46,518,169 3,347,297 (136,153) (461,622) 49,267,691 19,036,935 2,124,487
enero de 2013 Adquisiciones Retiros Transferencia Valor bruto al 31 de diciembre de 2013 Depreciación acumulada al 01 de enero de 2013 Gastos de depreciación Retiro Valor al 31 de	\$	Mejoras 19,050,000 - - -	Ş	11,409,712 \$	Mobiliario y equipos 15,497,203 3,347,297 (101,153) 	\$	561,254 \$ (35,000) (461,622)	46,518,169 3,347,297 (136,153) (461,622) 49,267,691
enero de 2013 Adquisiciones Retiros Transferencia Valor bruto al 31 de diciembre de 2013 Depreciación acumulada al 01 de enero de 2013 Gastos de depreciación Retiro	\$	Mejoras 19,050,000 - - -	\$	11,409,712 \$	Mobiliario y equipos 15,497,203 3,347,297 (101,153) 	\$	561,254 \$ (35,000) (461,622)	46,518,169 3,347,297 (136,153) (461,622) 49,267,691 19,036,935 2,124,487
enero de 2013 Adquisiciones Retiros Transferencia Valor bruto al 31 de diciembre de 2013 Depreciación acumulada al 01 de enero de 2013 Gastos de depreciación Retiro Valor al 31 de diciembre de 2013	Ş	Mejoras 19,050,000 - - -	Ş	11,409,712 \$	Mobiliario y equipos 15,497,203 3,347,297 (101,153) 	\$	561,254 \$ (35,000) (461,622)	46,518,169 3,347,297 (136,153) (461,622) 49,267,691 19,036,935 2,124,487 (101,153)
enero de 2013 Adquisiciones Retiros Transferencia Valor bruto al 31 de diciembre de 2013 Depreciación acumulada al 01 de enero de 2013 Gastos de depreciación Retiro Valor al 31 de	\$	Mejoras 19,050,000 - - -	\$	11,409,712 \$	Mobiliario y equipos 15,497,203 3,347,297 (101,153) 	\$	561,254 \$ (35,000) (461,622)	46,518,169 3,347,297 (136,153) (461,622) 49,267,691 19,036,935 2,124,487 (101,153)
enero de 2013 Adquisiciones Retiros Transferencia Valor bruto al 31 de diciembre de 2013 Depreciación acumulada al 01 de enero de 2013 Gastos de depreciación Retiro Valor al 31 de diciembre de 2013 Propiedad, muebles y		Mejoras 19,050,000 - - -		11,409,712 \$	Mobiliario y equipos 15,497,203 3,347,297 (101,153) 	es es	561,254 \$ (35,000) (461,622)	46,518,169 3,347,297 (136,153) (461,622) 49,267,691 19,036,935 2,124,487 (101,153)

Los montos de activos fijos de la Institución, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, ascendentes a RD\$27,019,979 y RD\$28,207,422, respectivamente, están dentro de los niveles establecidos por la Junta Monetaria.

NOTA 11 - OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los otros activos están representados por las siguientes partidas:

Cargos diferidos	_	2014 RD\$		2013 RD\$
Anticipos de impuesto sobre la renta	\$	154,805	\$	1,301,067
Cargos diferidos diversos		67,075		47,615
Intangibles		221,880		1,348,682
Software		983,622		522,000
Amortización software	(529,694)	(461,100)
Activos diversos		453,928		60,900
Bibliotecas y obras de arte		158,763		158,763
Otros bienes diversos		s − 8		461,622
		158,763		620,385
Total otros activos	\$ ==:	834,571 ======	\$	2,029,967

NOTA 12 - RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Institución mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas de sus activos por un total de RD\$14,165,375 y RD\$12,929,280, respectivamente.

El saldo registrado durante el ejercicio en las cuentas de provisiones, se muestra a continuación:

						2014				
		Cartera de				ndimientos		Otros		100 AN AN
	,	créditos		Inversiones	_p	or cobrar		_activos		Total
Saldos al 1 de enero de 2014	RD\$	11,874,663	RD\$	131,966	RD\$	922,651	RD\$	_	RD\$	12,929,280
Constitución de provisiones		2,296,000		_		_		_		2,296,000
Castigo contra provisiones	(1,059,905)		_				_		(1,059,905
Transferencia de provisiones	,	2,616,322)			,	17 2601				(1,059,905
Saldo al 31 de	1	2,010,322)		110,000	(_	17,368)		2,523,690		
diciembre de 2014		10,494,436		241,966		905,283		2,523,690		14,165,375
Provisiones mínimas										
exigidas	1/4	10,867,326		241,966	_	747,024		2,523,690		14,380,006
Exceso (deficiencia)	RD\$(372,890)	RD\$	-	RD\$	158,259	RD\$	2 — 2	RD\$	(214,631
	8	========		========	=:			========		========

Continúa en la página No.29

NOTA 12 - RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS (Continuación)

					20	13		
		Cartera de				Rendimientos		
		créditos		Inversiones		por cobrar		Total
Saldos al 01 de enero de 2013	RD\$	9,693,094	RD\$	217,249	RD\$	700,661	RD\$	10,611,004
Constitución de provisión		2,230,000		90,000		536,065		2,856,065
Liberación de provisión		_		_		(267,978)		(267,978)
Castigo contra provisión		(269,811)		-		-		(269,811)
Transferencia de provisiones		221,380		175,283)		(46,097)		-
Saldos al 31 de diciembre de								
2013		11,874,663		131,966		922,651		12,929,280
Provisiones mínimas exigidas		12,184,180		131,966		1,000,288		13,316,434
Exceso (deficiencia)	RD\$	(309,517)	RD\$	-	RD\$	(77,637)	RD\$	(387,154)
		========		========		=========		

La provisión registrada para la cartera de créditos, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a la determinada a través de las autoevaluaciones reportadas a esas fechas, que presentan deficiencias por RD\$214,631 y RD\$387,154, respectivamente, sobre la base del 100% de la provisión requerida. De acuerdo a la Ley Monetaria y Financiera No.183-02, para que los excesos puedan ser reconocidos como ingresos deben contar con la autorización de la Superintendencia de Bancos. Los faltantes de provisiones se cubren al mes siguiente de su determinación, según la normativa.

NOTA 13 - VALORES EN CIRCULACIÓN

Los certificados financieros, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden a recursos captados del público, que generan a sus propietarios tasas de interés promedio de 7.07% y 7.14%, anual, respectivamente. Estos balances están sujetos a un Encaje Legal de un 8.1%, en el 2014 y 2013, el cual es depositado en una cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana (Ver Nota 4).

Las informaciones relacionadas con estos valores en circulación, son las siguientes:

			2014 Moneda Nacional		2013 Moneda Nacional
a)	Por tipo				
	Certificados financieros	RD\$	503,008,034	RD\$	425,959,824
					=========
b)	Por sector				
	Sector privado no financiero	RD\$	503,008,034	RD\$	425,959,824
					========
c)	Por plazo de vencimiento				
	De 31 a 60 días	RD\$	36,727,869	RD\$	22,903,250
	Más de un año		466,280,165		403,056,574
	Total	RD\$	503,008,034	RD\$	425,959,824
			========		

No hay cuentas inactivas.

NOTA 14 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los otros pasivos corresponden a los siguientes conceptos:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Obligaciones financieras a la vista	\$ 4,993,774	\$ 4,382,431
Bonificación por pagar	4,462,650	4,166,302
Retenciones y acumulaciones por pagar	1,019,164	865,327
Partidas por imputar	_	27,006
Impuesto sobre la renta por pagar	1,038,171	-
Acreedores diversos	5,357,778	3,426,197
	\$ 16,871,537	\$ 12,867,263
	=========	=========

Las obligaciones financieras a la vista corresponden a cheques de administración emitidos por la Institución a favor de personas físicas, organismos e instituciones privadas y gubernamentales.

NOTA 15 - IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El gasto de impuesto sobre la renta para los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se determinó sobre la base del 28% y 29%, respecticamente, de la renta neta imponible, respectivamente, según el siguiente cálculo:

	2014 RD\$	2013 RD\$
Resultado antes de impuesto Mas (menos) partidas que provocan diferencias permanentes: Ingresos exentos por intereses Ley	\$ 11,437,040	\$ 11,040,704
No.498-08 y Ley No.366-09 Dividendos ganados sobre inversión Exceso gastos de depreciación Total ajustes fiscales	(1,477,602) (28,724) 526,137 (980,189)	(3,686,754) (230,670) 408,319 (3,509,105)
Renta neta imponible	\$ 10,456,851 =======	\$ 7,531,599 =======
Gasto de impuesto sobre la renta, 28% y 29%, de la renta neta imponible, respectivamente	\$ 2,927,918 =======	\$ 2,184,164 =======

La Institución no presenta diferencias entre las bases de contabilización de ciertas transacciones para fines fiscales y aquellas establecidas por la Superintendencia de Bancos, que ameriten el reconocimiento de impuesto diferido.

NOTA 16 - PATRIMONIO NETO

La información relativa al patrimonio neto al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

CAPITAL:	ACCIONES COMUNES								
	AUTO	ORIZADAS	EMI	EMITIDAS					
Saldo al 31 de	CANTIDAD	MONTO RD\$	CANTIDAD	MONTO RD\$					
diciembre de 2014	1,000,000	\$ 100,000,000 ======	988,000 =====	\$ 98,800,000					
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,000,000	\$ 100,000,000	922,000	\$ 92,200,000					

Las acciones tienen un valor nominal de RD\$100 cada una.

La participación accionaria de la Institución comprende la siguiente distribución:

	2	014	2	013
	Cantidad de		Cantidad de	
	Acciones	Participación	Acciones	Participación
Personas físicas	810,521	82%	756,209	82%
Personas jurídicas	177,479	18%	165,791	18%
	988,000	100%	922,000	100%
	=========	==========	=========	

Distribución de beneficios: En las Asambleas Generales Ordinarias Anual de los accionistas de la Institución, de fecha 05 de abril 2014 y 06 de abril de 2013, se aprobó por unanimidad, la distribución de dividendos con cargo a los beneficios obtenidos en los años fiscales del 2013 y 2012, ascendentes a RD\$8,413,713 y RD\$6,926,517, respectivamente. Esta distribución fue de un 75%, en acciones, equivalente a RD\$6,500,000 y RD\$5,200,000 y un 25% en efectivo, equivalente a RD\$1,913,713 y RD\$1,726,517, respectivamente. La capitalización de dividendos fue aprobada por la Superintendencia de Bancos, mediante circulares No.1020/14, de fecha 3 de octubre de 2014 y No.0331/13, de fecha 6 de agosto de 2013, respectivamente.

Sobre la utilidad del ejercicio no existe ninguna restricción contractual.

NOTA 16 - PATRIMONIO NETO (Continuación)

Otras reservas patrimoniales: El Código de Comercio de la República Dominicana establece que se separe anualmente, no menos del 5% de los beneficios netos del año, destinado a la formación de un fondo de reserva patrimonial. Esta separación dejará de ser obligatoria cuando el fondo de reserva haya alcanzado la décima parte del capital pagado. Esta reserva no puede ser capitalizada, transferida a ganancias retenidas ni usada para pago de dividendos.

<u>Superávit de revaluación</u>: En fecha 29 de junio de 2001, los terrenos y edificaciones fueron revaluados a través de una tasación realizada por un perito tasador independiente y conforme a las normas bancarias existentes en ese momento, presentándose un superávit de revaluación de RD\$24,922,420, según el siguiente detalle:

Terreno	RD\$	18,644,102
Edificio		6,278,318
	RD\$	24,922,420

La Superintendencia de Bancos, mediante su comunicación No.0152, de fecha 01 de agosto de 2007, aprobó este proceso de revaluación.

NOTA 17 - LIMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la información relativa a los límites e índices establecidos por las normas legales vigentes, son los siguientes:

	2014				2013				
CONCEPTO DEL LIMITE	SEGÚN NORMATIVA		SEGÚN ENTIDAD		SEGÚN NORMATIVA		SEGÚN ENTIDAD		
Encaje Legal	\$ 41,148,146	\$	44,130,629	\$	34,859,910	\$	38,225,979		
Propiedad, muebles y equipos	113,318,009		27,019,979		105,545,725		28,207,422		
Solvencia	10%		18.84%		10%		19.98%		
Créditos individuales:									
Con garantía	22,663,602		12,480,000		21,109,145		15,052,030		
Sin Garantía	11,331,801		8,711,934		10,554,573		4,069,586		
Préstamos a vinculados	56,659,005		28,661,112		52,772,863		34,189,381		
Funcionarios y empleados	11,331,801		6,483,203		10,554,573		4,958,682		

El seguimiento al cumplimiento de los límites legales y las relaciones técnicas está basado en la Ley Monetaria y Financiera y en el Reglamento de Préstamos a Partes Vinculadas.

NOTA 18 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

<u>Compromisos</u>: La Institución tiene compromisos de pago por la cuota anual de las entidades financieras a la Superintendencia de Bancos. Para los años 2014 y 2013, los valores pagados por este concepto ascendieron a la suma de RD\$1,168,965 y RD\$992,826, respectivamente, y fueron registrados dentro de los gastos generales y administrativos.

De igual manera, la Institución debe aportar al Banco Central de la República Dominicana, el 1% (uno por ciento) anual, calculado sobre el total de las captaciones del público, para contribuir al Fondo de Contingencia, creado por la Ley Monetaria y Financiera, No.183-02 del 21 de noviembre de 2002, en sus artículos 63, 74 y 87, normado mediante Reglamento de fecha 23 de diciembre de 2003. También realiza aportes al Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), equivalentes al 0.17% del total de las captaciones al público, pagaderos trimestralmente. Para el 2014 y 2013, las aportaciones ascendieron a RD\$1,169,640 y RD\$1,271,460, respectivamente.

Contingencia: Al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene en su poder fondos retenidos en favor de la señora Carmen Elizabeth Moreta Matías, cedidos por Credicefi-T.E.V.A. & Asociados, SRL., ascendentes a RD\$288,336.40, conforme a la sentencia No.591-2013, emitida por la Primera sala del Juzgado de Trabajo del Distrito Judicial de Santo Domingo, marcada con el proceso No.1140-13-00048, de fecha 11 de septiembre de año 2013, hasta que intervenga acuerdo amigable o sentencia definitiva con autoridad de la cosa irrevocablemente juzgada.

NOTA 19 - CUENTAS DE ORDEN

El detalle de las cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se presenta a continuación:

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Garantías recibidas	\$ 353,220,757	\$ 623,587,527
Créditos castigados	10,528,186	9,500,965
Rendimientos en suspensos	2,595,522	1,960,333
Rendimientos castigados	6,681,048	5,987,384
Créditos reestructurados	26,642,973	26,642,973
Activos totalmente depreciados	579	_
Capital autorizado	100,000,000	100,000,000
Cuentas de orden deudoras	\$ 499,669,065	\$ 767,679,182
		========
Cuentas de orden acreedoras por contraparte	\$ 499,669,065	\$ 767,679,182
	========	=========

NOTA 20 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los ingresos y gastos financieros correspondieron a los siguientes conceptos:

Ingresos financieros: Por cartera de créditos	2014 RD\$		2013 RD\$
Por créditos comerciales Por créditos de consumo Por créditos hipotecarios Subtotal	\$ 23,684,884 74,315,301 824,056 98,824,241	\$	33,315,000 54,799,651 629,630 88,744,281
Por inversiones: Ingresos por inversiones en valores Total	\$ 3,604,850 102,429,091 =======	ş	5,677,653 94,421,934
Gastos financieros: Por captaciones			
Por valores en poder del público Pérdida en inversiones Total	\$ 33,142,737	\$ _ \$	31,605,025 6,019 31,611,044

NOTA 21 - OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los ingresos y gastos financieros correspondieron a los siguientes conceptos:

Otmon in annual and in a	2014 RD\$	2013 RD\$
Otros ingresos operacionales: Comisiones por servicios Comisiones por servicios varios	\$ 1,577,138	\$ 2,083,720
Ingresos diversos:		
Ingresos por disponibilidades Ingresos por cuentas a recibir Otros ingresos operacionales diversos	\$ 1,949,156 111,276 16,000 2,076,432 3,653,570	\$ 117,247 167,757 4,000 289,004 2,372,724
Otros gastos operacionales:	========	=======
Comisiones por servicios		
Por otros servicios	\$ 355,131	\$ 410,051
	========	=========

NOTA 22 - OTROS INGRESOS (GASTOS)

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los otros ingresos y gastos corresponden a:

		2014 RD\$		2013 RD\$
Otros ingresos:				100
Recuperación de activos castigados Disminución de provisiones por activos	\$	167,896	\$	99,917
riesgosos		-		267,978
Ingresos por inversiones no financieras		28,724		230,670
Otros ingresos no operacionales:				
Liberación cobertura de deuda,				
arrendamientos caja de seguridad, otros		755 000		C44 055
de seguridad, otros	12	755,809		644,055
	\$	952,429	\$	1,242,620
		========		========
Otros gastos:				
Sanciones por incumplimiento Banco Central	\$	_	\$	99,000
Otros gastos		_		855
	Ċ		^	
	\$	-	\$	99,855
		========		=========

NOTA 23 - REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los sueldos y compensaciones al personal de la Institución consistieron en:

Sueldos, salarios y participaciones en	2014 RD\$	2013 RD\$
beneficios Contribuciones a planes de pensiones Otros gastos de personal	\$ 37,770,476 1,769,348	\$ 33,049,508 1,522,447
otios gastos de personal	\$ 2,373,448 41,913,272	\$ 2,041,804 36,613,759

El número promedio de empleados durante el 2014 y 2013, fue de 38 y 34 (Treinta y ocho y treinta y cuatro), respectivamente.

Del monto total de las remuneraciones y beneficios sociales desembolsados en los ejercicios 2014 y 2013, la suma de RD\$10,490,000 y RD\$9,640,000, correspondieron a retribuciones del personal directivo.

NOTA 24 - EVALUACIÓN DE RIESGOS

La Institución en sus operaciones está involucrada en riesgos que son identificados y evaluados constantemente por la Administración. Estos riesgos son de mercado (Comprenden tasas de interés, tipos de cambio), de liquidez, por tipo de cambio y crediticio. La información por segmento se presenta a continuación:

Riesgo de tasa de interés:

Los activos y pasivos sensibles a tasa de interés y la posición neta, se presenta a continuación:

		2014		2013
		En moneda		En moneda
		Nacional		Nacional
Activos sensibles a tasa	RD\$	557,475,413	RD\$	496,170,247
Pasivos sensibles a tasa		503,008,034		425,959,824
Posición neta		54,467,379		70,210,423
		========		=========
Exposición a tasas de interés	RD\$	978,980.43	RD\$	710,132.23
		========		========

Riesgo de liquidez:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

						2014				
		Hasta 30 días		De 31 días Hasta 90 días		De 91 días hasta un año		De 1 año a 5 años		Total
Vencimiento de activos y pasivos:								a o unos		10001
Activos:										
Fondos disponibles	\$	75,925,373	\$	-	\$	-	\$	-	\$	75,925,373
Inversiones		33,250,005		19,500,360		19,975,290		_		72,725,655
Cartera de créditos		14,805,287		15,489,051		69,786,789		384,668,631		484,749,758
Inversiones en acciones		_				_		1,152,050		1,152,050
Rendimientos por cobrar		1,246,375		847,425		270,389		-		2,364,189
Cuentas por cobrar		652,128		-		-		_		652,128
Total de activos	S	125,879,168	S	35,836,836	Ś	90,032,468	¢	385,820,681	c	637,569,153
	~	=======================================	4	33,030,030	4	90,032,400	Y	303,020,001	P	637,369,133
Pasivos:										
Valores de circulación	•	25 220 220	^	25 000 020			120			
	Ş	35,228,238	Ş	35,228,238	\$	-	ş	432,551,558	\$	503,008,034
Otros pasivos		16,871,537						_		16,871,537
Total de pasivos	\$	52,099,775	\$	35,228,238	\$	-	\$	432,551,558	\$	519,879,571
		=========		#=======		========		=========		

NOTA 24 - EVALUACIÓN DE RIESGOS (Continuación)

Riesgo de liquidez: (Continuación)

A 90 días ajustada

Global (meses)

Pagán de limit					
Razón de liquidez:		En m	oneda Nacion	<u>al</u>	
A 15 días ajustada			3.11		
A 30 días ajustada			3.98		
A 60 días ajustada			3.71		
A 90 días ajustada			3.33		
7 A					
Riesgo de liquidez:					
Posición:					
A 15 días ajustada			51,597,516		
A 30 días ajustada			01,449,821		
A 60 días ajustada			42,337,083		
A 90 días ajustada			75,857,136		
Global (meses)		,	90.06)		
		,	90.00)		
			2013		
		De 31 días	De 91 días		
	Hasta 30 días	hasta90 días	hasta un	De 1 año	
Vencimiento de activos y		uas	año	a 5años	Total
pasivos:					
Activos:					
Fondos disponibles	\$ 51,675,066	\$ -	s -	\$ -	\$ 51,675,066
Inversiones	12,000,000	1,000,000	_	_	13,000,000
Cartera de créditos	8,977,279	12,828,674	99,561,184	361,803,110	483,170,247
Inversiones en acciones	1 - 3		-	1,152,050	1,152,050
Rendimientos por cobrar Cuentas por cobrar	1,300,686	1,038,480	314,613	-	2,653,779
Total de activos	241,794				241,794
45 252705	\$ 74,194,825	\$ 14,867,154	\$ 99,875,797	\$ 362,955,160	\$ 551,892,936
Pasivos:				========	========
Valores de circulación	\$ 40,434,888	\$ 40,434,888	\$ -	\$ 345,090,048	\$ 425 050 004
Otros pasivos	12,867,263	-	-	343,090,048	\$ 425,959,824
Total de pasivos	\$ 53,302,151	\$ 40,434,888	ş <u> </u>	\$ 345,090,048	\$\frac{12,867,263}{438,827,087}\$
	=========	========	==========	========	=========
Razón de liquidez:		En mo	neda Naciona	1	
A 15 días ajustada			1.18	_	
A 30 días ajustada			2.21		
A 60 días ajustada			2.69		
A 90 días ajustada			3.22		
Riesgo de liquidez:					
Posición:					
A 15 días ajustada			8,033,524		
A 30 días ajustada			5,783,991		
A 60 días ajustada			4,427,906		
A 90 días ajustada			0 061 315		

188,861,315

(86.10)

NOTA 25 - VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La información relativa a los valores en libros y de mercado de los activos y pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

			2014	
		VALOR EN		VALOR DE
		LIBROS		MERCADO
Activos financieros:			•	
Efectivo y equivalentes	de			
efectivo	RD\$	75,925,373	RD\$	75,925,373
Inversiones		72,725,655		72,725,655
Cartera de créditos		484,749,758		484,749,758
Inversiones en acciones		1,152,050		1,152,050
	RD\$	634,552,836	RD\$	634,552,836
		========		========
Pasivos financieros:				
Valores en circulación	RD\$	503,008,034	RDS	503,008,034
and the street of the street o	NDγ	=========	I(Dφ	=========
			2013	
		VALOR EN	2013	VALOR DE
		VALOR EN LIBROS	2013	
Activos financieros:	al a		2013	VALOR DE
Efectivo y equivalentes		LIBROS		VALOR DE MERCADO
Efectivo y equivalentes efectivo	de RD\$	LIBROS 51,675,066		VALOR DE MERCADO 51,675,066
Efectivo y equivalentes efectivo Inversiones		51,675,066 13,000,000		VALOR DE MERCADO 51,675,066 13,000,000
Efectivo y equivalentes efectivo Inversiones Cartera de créditos		51,675,066 13,000,000 483,170,247		VALOR DE MERCADO 51,675,066 13,000,000 483,170,247
Efectivo y equivalentes efectivo Inversiones	RD\$	51,675,066 13,000,000 483,170,247 1,152,050	RD\$	VALOR DE MERCADO 51,675,066 13,000,000 483,170,247 1,152,050
Efectivo y equivalentes efectivo Inversiones Cartera de créditos		51,675,066 13,000,000 483,170,247	RD\$	VALOR DE MERCADO 51,675,066 13,000,000 483,170,247
Efectivo y equivalentes efectivo Inversiones Cartera de créditos	RD\$	51,675,066 13,000,000 483,170,247 1,152,050 548,997,363	RD\$	VALOR DE MERCADO 51,675,066 13,000,000 483,170,247 1,152,050 548,997,363
Efectivo y equivalentes efectivo Inversiones Cartera de créditos	RD\$	51,675,066 13,000,000 483,170,247 1,152,050 548,997,363	RD\$	VALOR DE MERCADO 51,675,066 13,000,000 483,170,247 1,152,050 548,997,363
Efectivo y equivalentes efectivo Inversiones Cartera de créditos Inversiones en acciones	RD\$	51,675,066 13,000,000 483,170,247 1,152,050 548,997,363	RD\$	VALOR DE MERCADO 51,675,066 13,000,000 483,170,247 1,152,050 548,997,363

NOTA 26 - INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la información por segmentos corresponde a ingresos ordinarios y comprende lo siguiente:

				2014		
		OPERACIONES				
		CREDITICIAS		OTRAS		TOTAL
Ingresos financieros	RD\$		RD\$		RDS	
Costos financieros	(T) (T) (T) (T)	(33, 142, 737)		(-)	(33,142,737)
Margen bruto		65,681,504		3,604,850		69,286,354
Provisión para activos		//		0,001,000		03/200/001
riesgosos		_		_		(2,296,000)
Otros ingresos (gastos)						(2/230/000)
operacionales		_		<u> 200</u>		3,298,439
Gastos corporativos no						3,230,433
asignados		_		_		(59,804,182)
Ingresos (gastos) no						(39,004,102)
operacionales		_				952,429
Impuesto sobre la renta						
Resultado neto	RD\$	CE CO1 EOA	DD¢	2 604 050	DDC	(2,927,918)
Resultado Neto	KDŞ	65,681,504	RD\$	3,604,850	RD\$	8,509,122
OMDAS THEODIS STONES		=========		========		
OTRAS INFORMACIONES	DD¢	475 714 000	224	101 004 710	222	656 040 000
Activos del segmento	RD\$	62. SW	RDŞ	181,234,710	RD\$	656,948,938
Da-1		=======================================				
Pasivos del segmento	RD\$		RD\$	16,871,537	RD\$	519,879,571
		=========				========
	-			2013		
		OPERACIONES				
		CREDITICIAS		OTRAS		TOTAL
Ingresos financieros	RD\$	88,744,281	RD\$	5,677,653		94,421,934
Costos financieros		(31,605,025)		$(\underline{}6,019)$		(31,611,044)
Margen bruto		57,139,256		5,671,634		62,810,890
Provisión para activos						
riesgosos		_		-		(2,320,000)
Otros ingresos (gastos)						
operacionales		-		_		1,962,673
Gastos corporativos no						
asignados		_		_		(52,555,624)
Ingresos (gastos) no				9		
operacionales		-		₹		1,142,765
Impuesto sobre la renta						$(\underline{2,184,164})$
Resultado neto	RD\$	57,139,256	RD\$	5,671,634	RD\$	8,856,540
		========		========		=========
OTRAS INFORMACIONES						
Activos del segmento	RD\$	472,966,594	RD\$	96,234,451	RD\$	569,201,045
						========
Pasivos del segmento	RD\$	425,959,824	RD\$	12,867,263	RD\$	438,827,087
	TIDY	,,				

NOTA 27 - OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las operaciones con partes vinculadas a la Institución están representadas por:

A) Créditos otorgados a personas vinculadas

				2014			
	Créditos Vigentes		Créditos Vencidos		Total		Garantías reales
RD\$	15,157,195	RD\$	-	RD\$	15,157,195	RD\$	45,507,532
RD\$		RD\$		RD\$	13,503,917 28,661,112	RD\$	1,782,948 47,290,480
				2013			
	Créditos		Créditos		Total		Garantías reales
RD\$	22,372,862	RD\$	-	RD\$	22,372,862	RD\$	
	11.816.519				11 816 519		
RD\$	34,189,381	RD\$		RD\$	34,189,381	RD\$	40,300,000
	RD\$	Vigentes RD\$ 15,157,195 RD\$ 13,503,917 28,661,112 Créditos Vigentes RD\$ 22,372,862 RD\$ 22,372,862	Vigentes RD\$ 15,157,195 RD\$ RD\$ 23,503,917 RD\$ 28,661,112 RD\$ Créditos Vigentes RD\$ 22,372,862 RD\$ 11,816,519	Vigentes Vencidos RD\$ 15,157,195 RD\$ - ARD\$ 13,503,917 RD\$ - 28,661,112 RD\$ - Créditos Vigentes Vencidos RD\$ 22,372,862 RD\$ - RD\$ 34,189,381 RD\$ -	Créditos Vigentes Créditos Vencidos RD\$ 15,157,195 RD\$ - RD\$ AD\$ 13,503,917 28,661,112 RD\$ - RD\$ AD\$ - RD\$ - RD\$ Créditos Vigentes Créditos Vencidos Vencidos CRD\$ RD\$ 22,372,862 RD\$ - RD\$ RD\$ 34,189,381 RD\$ - RD\$	Vigentes Vencidos Total RD\$ 15,157,195 RD\$ - RD\$ 15,157,195 RD\$ 28,661,112 RD\$ - RD\$ 28,661,112 Créditos Créditos Vencidos Total RD\$ 22,372,862 RD\$ - RD\$ 22,372,862 RD\$ 34,189,381 RD\$ - RD\$ 34,189,381	Créditos Vigentes Créditos Vencidos Total RD\$ 15,157,195 RD\$ - RD\$ 15,157,195 RD\$ RD\$ 28,661,112 RD\$ - RD\$ 28,661,112 RD\$ - RD\$ 28,661,112 RD\$ Créditos Vigentes Créditos Vencidos Total Total RD\$ 22,372,862 RD\$ - RD\$ 22,372,862 RD\$ RD\$ 34,189,381 RD\$ - RD\$ 34,189,381 RD\$

B) Otras operaciones con partes vinculadas:

Tipo de transacción	{ -	2014 RD\$		2013 RD\$
Intereses y comisiones cobrados sobre préstamos	RD\$	2,940,757	RD\$	4,440,445
Intereses pagados sobre certificados financieros	(2,828,841)		(_4,922,887)
Efectos sobre los resultados de ingresos (gastos)	RD\$	111,916 	RD\$	(482,442)

Las operaciones con partes vinculadas se realizan bajo las mismas condiciones que con terceros.

NOTA 28 - FONDOS DE PENSIONES Y JUBILACIONES

En cumplimiento de lo establecido en la Ley No.87-01, del Sistema Dominicano de Seguridad Social, de fecha 10 de mayo del 2001, la Institución está afiliada al Plan de Seguridad Social con la empresa Scotia Crecer, AFP, a partir del 24 de febrero de 2003. El monto de la contribución patronal para los años 2014 y 2013 fueron de RD\$1,769,348 y RD\$1,522,447 y los aportes de los empleados ascendieron a RD\$715,451 y RD\$615,412, respectivamente para esos ejercicios.

NOTA 29 - TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, las transacciones no monetarias más importantes correspondieron a:

Capitalización de dete		2014 RD\$		2013 RD\$
Capitalización de intereses sobre certificados de inversión	\$	13,629,830	\$	13,045,141
Bienres recibidos en recuperación de creditos	\$	5,356,055	\$	========
Transferencia de provisión entre	7	========	Y	========
activos	\$	2,633,690 ======	\$	221,380
Liberación de provisión	\$	-	\$	267,978
Constitución de provisiones	\$	2,296,000	\$	2,856,065
Créditos castigados	\$	1,059,905	\$	269,811
Eliminación neta de activos fijos y depreciación		=======		========
	\$	13,926,841 =======	\$	101,153
Pérdidas en inversiones	\$	-	\$	6,019
Capitalización de dividendos	\$	6,500,000 ======	\$	5,200,000

NOTA 30 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Mediante la primera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 19 de enero de 2015, se establece que a partir del 23 de enero del año 2015, el coeficiente de Encaje Legal, requerido en moneda nacional, a las entidades de intermediación financiera, esté integrado en un 100% (cien por ciento) en efectivo en la cuenta regular en el Banco Central.

Para el cumplimiento de esta medida la entidad tuvo que ingresar a su cuenta regular del Banco Central una suma adicional de RD\$6,101,387.

Adicionalmente, la Junta Monetaria, mediante la segunda Resolución de fecha 19 de enero de 2015, incrementó el porcentaje de encaje legal para los bancos de ahorro y crédito de 8.1% a 10.1% con efectividad al 11 de febrero de 2015.

Para cumplir con esta resolución la Entidad tuvo que adicionar a su encaje legal la suma de RD\$10,345,698.

NOTA 31 - NOTAS REQUERIDAS NO REVELADAS

El Manual de Contabilidad para instituciones financieras emitido por la Superintendencia de Bancos, establece notas mínimas a ser reveladas en los estados financieros de las entidades del sector financiero. Las siguientes notas no son reveladas por la Institución debido a que las mismas no aplican a sus estados financieros:

- Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgos cambiarios
- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior
- Fondos tomados a préstamos
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Otras revelaciones

Felix, Sención & Asociados, SRL

Contadores Públicos Autorizados y Consultores



INFORME INDEPENDIENTE DE LOS AUDITORES SOBRE LA INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLEMENTARIA

Al Consejo de Directores de BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S.A. Santo Domingo, D. N.

Hemos efectuado un examen e informado por separado sobre los estados financieros -base regulada- de BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A. para los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Nuestro examen se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros del BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S.A., considerados en su conjunto. La información de las operaciones con partes vinculadas, los gastos generales y administrativos, bienes recibidos en recuperación de creditos y el vencimiento de las cuentas a recibir presentadas de la página No. 44 a lá 48, con el propósito de análisis adicional y no son parte requerida de los estados financieros básicos. Dicha información complementaria ha sido objeto de los procedimientos de revisión aplicados en la auditoría de los estados financieros básicos y, en nuestra opinión, se presenta razonablemente en todos sus aspectos importantes, con relación a los estados financieros básicos considerados en su conjunto, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

17 de enero de 2015

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A. INFORMACIONES COMPLEMENTARIAS NO AUDITADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

Operaciones con partes vinculadas

Al 31 de diciembre de $\,$ 2014 y 2013, el detalle de las transacciones con partes vinculadas es el siguiente:

		2014 RD\$		2013 RD\$
A) Créditos otorgados a	personas vinculadas			
Vinculadas a la prop	piedad:			
Grupco, SRL.		\$ 6,500,000	\$	6,250,000
Laboratorios Chemp:	rod, SRL.	6,900,640	0.4%	11,900,640
Misuri Comercial, S		1,555,555		4,222,222
Empresas Mayzel, SI	RL.	201,000		-,,
		\$ 15,157,195	s	22,372,862
		========		========
Vinculadas a la Admi				
Alexander Ginebra B		\$ 981,229	\$	858,309
Guillermo Ginebra E		829,034		440,483
Mariela Ventura Gón		140,969		61,013
Lissette Cocco Redo		1,085,799		770,253
Abelardo Leites Ric		392,750		345,046
Sohanna Garrido Mar	rtínez	476,572		445,700
Magda Dickson Añil		346,127		357,366
Francisco R. Polano		70,454		72,294
Wendy Leites Ricard		- ,		76,747
Manuel Rodríguez Mo		556,125		659,765
Jhared Ayats Lluber		300,453		311,652
Carmen Deysi Soto M	Mejía	494,665		387,653
Katy Batista Matos		261,500		180,939
Ana Cristina Ramos		_		131,710
Arcadio Peñaló Brit	0	230,884		378,761
Ernesto Benítez Sal	.cé	83,489		248,852
Tomasa Mateo Rodríg	gue z	59,862		78,835
Clemente Sandoval M		36,145		75,187
Mario José Ginebra		889,698		511,783
Angélica Pimentel B		1,267,551		1,519,239
Ángel Matías Tezano	s Sensoni	490,633		612,815
Liz Rivas Then		521,934		641,704
Verónica Cabrera Ro		_		71,836
Sandra Mejía Castil		519,104		205,221
Carla Castillo Mejí		4,388		21,062
Natalia Castillo Me	ejia	10,461		25,570

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A. INFORMACIONES COMPLEMENTARIAS NO AUDITADA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

			2014 RD\$		2013 RD\$
A)	Créditos otorgados a personas				
	vinculadas (Continuación)				
	Vinculadas a la Administración:				
	(Continuación)				
	Ricardo Antonio Díaz Cocco		171,199		212,681
	Mario José Ginebra Cocco		748,402		
	Euridice Garrido Añil		=		83,029
	José O. Mezquita Gómez		129,326		196,062
	María Gutiérrez Fermín		790,163		868,617
	Rosalda Duvergé Ovalle		182,617		_
	Ana Beatriz Núñez Arroyo		305,940		268,683
	Naime Cabrera Mues		608,103		111,259
	Rafael Carrasco Felipe		210,880		327,163
	Milagros de la Rosa Moreta Adela Brea Aquino		119,554		87,082
	Aracelis Montilla Lorenzo		6,575		43,056
	Manuel Emilio Dickson Añil		29,767		48,344
	Antoliano Terrero Montero		53,689 34,977		80,748
	Ruth Esther Mena Hernández		40,000		_
	Theanis Esmeralda Joaquín Paulino		22,899		
	1	\$	13,503,917	\$	11,816,519
			========	7	=========
B)	Otras Operaciones con partes				
	vinculadas:				
	Intereses y comisiones cobrados por				
	operaciones de préstamos				
	Grupco, S. A.	\$	715,040	\$	781,402
	Laboratorios Chemprod, C. por A.		621,103		1,029,795
	Misuri Comercial, S. A.		138,272		345,620
	Empresas Mayzel, SRL. Otros		2,845		-
	OCIOS	Ċ	1,463,497	^	2,283,628
		\$	2,940,757 =======	\$	4,440,445
	Servicios pagados:				
	Intereses pagados sobre certificados				
	de inversiones	\$	2,828,841	\$	4,922,887
			========		=========
	Dividendos recibidos:				
	Corporación de Crédito Oficorp, S.A.	\$	28,724	\$	230,670
			=========		=========

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A. GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS (Valores en RD\$)

	AÑOS !	TERMINADOS
		DICIEMBRE DE
	2014	2013
	RD\$	RD\$
Sueldos y compensaciones al personal:		
Sueldos y bonificación	32,972,099	28,860,469
Regalía Pascual	2,388,056	2,061,167
Incentivos y horas extras	2,183,496	2,035,343
Aportes AFP	1,769,348	1,522,447
Préstaciones laborales	19,765	92,530
Refrigerios	450,287	412,907
Uniformes	53,985	109,405
Seguros para el personal	1,582,309	1,337,543
Capacitación	35,866	18,392
Otros gastos de personal	458,061	163,556
	41,913,272	36,613,759
Otros gastos administrativos y generales:		
Gastos por servoios externos	2,466,996	1 962 025
Impuestos y seguros sobre equipos	50,714	1,862,935
Pasajes y flete	44,969	51,394 112,576
Mantenimiento equipos de transporte	141,822	45,130
Combustibles y lubricantes	933,206	857,022
Telefono, Tele-Fax	1,087,529	867,468
Otros gastos de traslado y comunicación	44,766	35,133
Seguros	493,968	503,312
Mantenimiento y reparación de activos fijos	872,060	491,831
Luz, agua y basura	1,835,879	1,691,955
Arrendamientos de inmuebles y equipos	2,258,276	2,258,276
Depreciación activos fijos	2,451,045	2,124,486
Amortización	68,594	104,400
Otros gastos de insfraestructura	23,367	32,496
Impuestos y tasas	46,193	67,164
Papeleria, utiles y otros materiales		
Gastos legales	916,226	846,363
Suscripciones y afiliaciones	315,094	68,702
Propaganda y publicidad	145,630	151,000
Gastos de representación	645,924	320,904
Aportes a la Superintendencia de Bancos	23,893	8,000
Aportes al fondo de contingencia y	1,168,965	992,826
consolidación	1,169,640	1,271,460
Aportes a otras instituciones	521,852	500,274
Relaciones públicas	3,850	6,692
Otras provisiones	-	536,064
Gastos generales diversos	160,452	134,002
J 42.0200	17,890,910	15,941,865
	_17,000,010	_10, 541, 000
	\$ 59,804,182	\$ 52,555,624
	========	

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITO INFORMACIONES COMPLEMENTARIAS NO AUDITADAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

DESCRIPCIÓN DE LOS BIENES RECIBIDOS	FECHA ADJUDICACIÓN O DACIÓN	0 1	VALOR CONTABLE A LA FECHA	PROVISIÓN	VALOR TASACIÓN O DE MERCADO
BIENES INMUEBLES: Porción de terreno de 1,183.10 M2., Municipio de La Romana. Certificado de Titulo No.07-					
1103	17/07/2014	RD\$	3,250,000 RD\$	2,462,553 RD\$	3,250,000
BIENES MUEBLES: Vehiculo tipo Jeep, BMW X6, 2009	31/12/2014		2,106,055	61,137	2,242,200
Total bienes recibidos	щ	RD\$	5,356,055 RD\$	2,523,690 RD\$	5,492,200

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO GRUFICORP, S. A.

ANÁLISIS DE ANTIGÜEDAD DE SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresados en RD\$)

e.	181 Y MAS \$ 102,940	f	1	\$ 102,940		81 Y MAS \$ 102,940		ī	\$ 102,940
	91-180		ī	1 1		91-180	ī	1	
2014	\$ 76,501	T	1	\$ 85,038	2013	\$ \$	1	80,339	80,339
	\$ 94,076	Ī	Ī	\$ 105,482		31-60	I	I	\$
0-30	\$ 180,978	8,391	157,893	11,406 \$ 358,668 =======		\$ 54,132	1,407	ī	\$ 58,515
OTNOM	\$ 454,495	8,391	157,893	31,349 \$ 652,128 =======	CHANGE AND ADDRESS OF THE PARTY	\$ 157,072	1,407	80,339	\$ 241,794
CONCEPTO	Gastos por recuperar	Cuentas por cobrar al personal	Cheques devueltos	Otras cuentas a recibir	-48-		Cuentas por cobrar al personal	Cheques devueltos	Otras cuentas a recibir

Felix, Sención & Asociados, SRL

Contadores Públicos Autorizados y Consultores



INFORME ESPECIAL SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES Y RELACIONES TÉCNICAS ESTABLECIDAS POR LA LEY MONETARIA Y FINANCIERA Y NORMATIVA VIGENTE SEGUN EL ARTÍCULO 17 DEL REGLAMENTO DE AUDITORES EXTERNOS. PRIMERA RESOLUCION DE LA JUNTA MONETARIA DEL 05 DE AGOSTO DEL 2004.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S.A. Santo Domingo, D. N.

Hemos examinado el cumplimiento del Banco de Ahorro y Crédito Gruficorp, S. A., al 31 de diciembre de 2014 con las disposiciones y relaciones técnicas establecidas por la Ley Monetaria y Financiera y las normativas vigentes, como está resumido en el Apéndice 1 (Uno) de este informe. La gerencia es responsable del cumplimiento de estos requerimientos. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de dicho cumplimiento basado en nuestro examen.

Nuestras pruebas fueron efectuadas de acuerdo con lo establecido en el artículo 17 del Reglamento de Auditores Externos, emitido mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria del 5 de agosto del 2004 y las disposiciones y relaciones técnicas establecidas por la Ley Monetaria y Financiera, No. 183-02, del 21 de noviembre del 2002, y hemos llevado a cabo otros procedimientos que consideramos necesarios en las circunstancias. Creemos que nuestro examen provee una base razonable para nuestra opinión. Nuestro examen no provee una determinación legal del cumplimiento de la Institución con los requerimientos especificados.

Un resumen de dichos requerimientos y del detalle del cumplimiento está incluido en el Apéndice 1 de este informe.

En nuestra opinión, el Banco de Ahorro y Créditos Gruficorp, S.A., ha cumplido, en todos los aspectos materiales, con los citados requerimientos al 31 de diciembre del 2014.

El propósito de este informe es únicamente para lo expuesto en el primer párrafo del mismo, para su información y para la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y no debe usarse para ningún otro propósito ni ser distribuido a ningunas otras partes.

17 de enero de 2015

telet Sencion f Cociado, SAL

APENDICE NO. 1

CUADRO DE RESULTADOS DE LAS DISPOSICIONES Y RELACIONES TECNICAS ESTABLECIDAS POR LA LEY MONETARIA Y FINANCIERA No. 183-02

ENTIDAD: BANCO DE AHORRO Y CREDITO GRUFICORP, S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

	6 /			No
Companie dall' '	Según	Según	Cumple	Cumple
Concepto del límite	Normativa	La Entidad		
Solvencia	10%		X	
Encaje Legal	8.1%	8.77%	\mathbf{X}	
Créditos individuales:				
Sin garantía	11,331,801	8,711,934	X	
Con garantía	22,663,602	12,480,000	X	
A funcionarios y empleados	1,133,180	1,085,799	X	
Total préstamos funcionarios y	27 227 227			
empleados	11,331,801	6,483,203	X	
Total préstamos vinculados	56,659,005	28,661,112	X	
Inversiones	11,331,801	1,151,600	X	
Concentración de riesgo:				
Prestamos concedidos	22,663,602	0		
Depósitos institucion una misma EIF	11,331,801	10,500,000	X	
Propiedad, muebles y equipos	113,318,009	27,019,979	X	
Patrimonio Técnico		113,318,009		
Capital primario	104,063,281	104,063,281		
Capital Secundario	10,406,328	10,406,328		
Captaciones	1,133,180,091	503,008,034	X	
Riesgo de liquidez:				
Razón de liquidez 30 días	<80%	3.98%	X	
Razón de liquidez 90 días	<70%	3.33%	X	
		5.5570	11	
Posición a 30 días		101,449,821	X	
Posición a 90 días		175,857,136	X	
Global		(90.06)		

Roberto Pastoriza #214
Ensanche Naco
Santo Domingo, D. N.
República Dominicana
Tel. 809-566-5824
Faxes 809-381-1902 – 809-381-4640

e-mail: <u>gruficorp@gruficorp.com</u>
Website: www.gruficorp.com



